

АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ**ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчёт о прибылях и убытках.....	3
Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....	5
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	6-7

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	8
2. Основа подготовки финансовой отчётности	9
3. Обзор существенных аспектов учётной политики.....	10
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки	31
5. Перегруппировки	32
6. Информация по сегментам	33
7. Денежные средства и их эквиваленты	34
8. Средства в кредитных организациях.....	35
9. Производные финансовые активы.....	36
10. Займы клиентам	36
11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	37
12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	38
13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	38
14. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	39
15. Дебиторская задолженность.....	39
16. Авансы выданные	39
17. Товарно-материальные запасы	40
18. Неснижаемые запасы зерна	40
19. Активы, предназначенные для финансовой аренды.....	40
20. Активы, предназначенные для продажи.....	41
21. НДС и прочие налоги к возмещению.....	41
22. Основные средства.....	42
23. Нематериальные активы	43
24. Средства Правительства Республики Казахстан	43
25. Средства кредитных учреждений.....	44
26. Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	45
27. Выпущенные еврооблигации.....	46
28. Торговая кредиторская задолженность	47
29. Авансы полученные.....	47
30. Налогообложение	47
31. Капитал.....	50
32. Договорные и условные обязательства	51
33. Выручка от реализации товаров и услуг.....	52
34. Себестоимость реализации	52
35. Процентные доходы	52
36. Процентные расходы	53
37. Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход.....	53
38. Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами.....	53
39. Прочие доходы	53
40. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	54
41. Расходы на реализацию.....	54
42. Чистый расход от реструктуризации займов клиентам.....	54
43. Прочие расходы от обесценения.....	55
44. Доверительное управление	55
45. Управление риском.....	55
46. Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
47. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	68
48. Сделки со связанными сторонами.....	69
49. Достаточность капитала	71
50. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	72
51. События после отчётного периода	72



Building a better
working world

«Эркт энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби дауы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрстэнд Янг»
пр. Алы-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

EY & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру и Совету Директоров Акционерного Общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности Акционерного Общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчёта о прибылях и убытках, консолидированного отчёта о совокупном доходе, консолидированного отчёта об изменениях в капитале и консолидированного отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (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 консолидированной финансовой отчётности* нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Группе 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 консолидированной финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности* нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам.

Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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 Группы. 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 заемщика или лизингополучателя, 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 кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые составляют 24% и 16% от общей суммы активов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 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. В рамках аудиторских процедур мы провели анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Группой 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 Группы, 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 Группы 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 рассмотрели информацию о резерве под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, раскрытую в *Примечаниях 10, 11 и 45* к консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение ограничительных условий кредитных соглашений

В соответствии с условиями выпущенных Еврооблигаций, Группа должна обеспечивать выполнение и соблюдать определённые финансовые и нефинансовые ограничительные условия. Нарушение таких условий может привести к значительным штрафам и пеням, наряду с нехваткой финансирования. Положения о перекрёстном дефолте предусмотрены в рамках кредитных соглашений Группы с финансовыми учреждениями и в документации по выпуску Еврооблигаций. Соблюдение ограничительных условий является одним из ключевых вопросов при проведении аудита, так как оно может оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчётности, а также на классификацию финансовых обязательств в консолидированной финансовой отчётности.

Возмещаемость отложенных налоговых активов

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита текущего периода в силу существенности суммы отложенных налоговых активов и применения субъективных суждений руководства Группы при оценке возмещаемости активов по отложенному подоходному налогу, на которую повлияли неопределённость относительно вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования и истечение срока использования налоговых убытков.

Мы изучили условия соглашений с кредитными учреждениями и документацию по выпуску Еврооблигаций. Мы проверили расчёты по соблюдению ограничительных условий и анализ чувствительности ограничительных условий на прогнозы 2018 года, подготовленных руководством.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в *Примечании 27* к консолидированной финансовой отчётности.

Наши аудиторские процедуры в отношении возмещаемости активов по отложенному подоходному налогу включали оценку, с привлечением наших налоговых специалистов, прогнозов будущей налогооблагаемой прибыли, разработанных руководством Группы на основе бюджета и оценки бизнес-перспектив руководством. Мы оценили существенные допущения, использованные в прогнозах, и сравнили их с имеющимися внешними данными и фактическими показателями деятельности Группы.

Мы рассмотрели информацию по отложенным налоговым активам, раскрытую в *Примечании 30* к консолидированной финансовой отчётности.

Резерв под обесценение средств в кредитных организациях

Оценка уровня резерва под обесценение средств в кредитных организациях 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 кредитных организаций и ожидаемых будущих денежных потоков.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва по сомнительной задолженности. В силу существенности средств в кредитных организациях, которые в сумме составляют 21% от общего объёма активов, а также использованных руководством суждений, оценка резерва по сомнительной задолженности средств в кредитных организациях представляла собой один из ключевых вопросов аудита.

Мы проанализировали информацию, использованную для определения факторов обесценения кредитных организаций, включая информацию о кредитных рейтингах, информацию о ликвидности кредитных учреждений и наличии нарушений регуляторных требований.

В отношении оценки обесценения кредитных организаций мы осуществили анализ ожиданий руководства Компании по получению будущих денежных потоков на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы проанализировали информацию по резерву под обесценение средств в кредитных организациях, раскрытую в *Примечании 8* к отдельной финансовой отчётности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчёт Группы за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте, но не включает консолидированную финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчёта.

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту при Совете директоров за консолидированную финансовую отчётность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет при Совете директоров по внутреннему аудиту и рискам (далее - «Комитет по аудиту при Совете директоров») предварительно одобряет годовую консолидированную финансовую отчётность, вырабатывает рекомендации Совету директоров по основам, компонентам и принципам организации системы управления рисками и внутреннего контроля.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, 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 консолидированной финансовой отчётности.

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 консолидированной финансовой отчётности 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 Группы;

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчётности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту при Совете директоров, доводя до их 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 Комитету по аудиту при Совете 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 Комитета по аудиту при Совете директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, 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 отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора, - Бахтиёр Эшонкулов.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / партнёр по аудиту



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Квалификационное свидетельство аудитора
№МФ-0000099 от 27 августа 2012 года

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2 №
0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
Пр-т Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

20 апреля 2018 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Примечания</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год*</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	257.786.972	277.763.188
Средства в кредитных организациях	8	253.883.472	367.640.831
Производные финансовые активы	9	–	829.066
Займы клиентам	10	292.132.717	264.324.127
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	193.143.852	207.316.386
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	336.600	272.754
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	67.928.097	23.306.474
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	14	6.047.437	3.147.071
Дебиторская задолженность	15	33.614.838	47.031.635
Авансы выданные	16	6.634.268	5.988.726
Товарно-материальные запасы	17	24.447.966	14.024.060
Неснижаемые запасы зерна	18	20.684.273	16.783.105
Активы, предназначенные для финансовой аренды	19	5.957.215	6.519.211
Активы, предназначенные для продажи	20	914.235	1.279.864
НДС и прочие налоги к возмещению	21	5.249.073	3.464.767
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	30	12.054.639	8.870.231
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	30	2.080.553	6.266.626
Инвестиционная недвижимость		386.730	522.299
Основные средства	22	9.096.963	9.491.715
Гудвил		41.300	41.300
Нематериальные активы	23	1.262.474	770.948
Прочие активы		4.444.438	2.962.102
Итого активы		1.198.128.112	1.268.616.486
Обязательства			
Средства Правительства Республики Казахстан	24	67.648.798	69.458.586
Средства кредитных учреждений	25	48.753.900	51.423.485
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	26	232.147.922	214.396.259
Выпущенные еврооблигации	27	559.652.694	531.168.887
Торговая кредиторская задолженность	28	4.989.594	6.557.170
Авансы полученные	29	6.639.129	2.888.370
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	30	37.492	119.542
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	30	8.092.552	3.629.851
НДС и прочие налоги к уплате		5.353.112	3.737.949
Прочие обязательства		8.828.028	5.326.659
Итого обязательства		942.143.221	888.706.758

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

	Примечания	2017 год	2016 год*
Капитал			
Уставный капитал	31	417.922.214	364.515.731
Дополнительный оплаченный капитал	31	140.205.586	131.355.626
Резерв по консолидации	31	(10.974.734)	(10.974.734)
Резерв по пересчёту валюты отчётности		101.648	335.650
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		112.891	49.044
Резервный капитал	31	22.094.033	10.184.314
Резерв по условному распределению	31	(53.363.848)	(36.745.010)
Накопленный убыток		(260.113.731)	(78.846.663)
Итого капитал, приходящийся на акционера Компании		255.984.059	379.873.958
Неконтрольные доли участия		832	35.770
Итого капитал		255.984.891	379.909.728
Итого капитал и обязательства		1.198.128.112	1.268.616.486
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	31	609,40	1.040,00

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2016 год, поскольку отражают произведенные перегруппировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Малелов Н.Т.

Председатель Правления

Жолдасов Е.Р.

Управляющий директор по финансам –
Член Правления

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

20 апреля 2018 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Примечания</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год*</i>
Выручка от реализации товаров и услуг	33	18.121.696	31.898.256
Себестоимость реализации	34	(15.046.013)	(20.703.515)
Валовая прибыль		3.075.683	11.194.741
Процентные доходы	35	108.191.786	92.641.975
Процентные расходы	36	(57.653.649)	(43.400.296)
Чистый процентный доход		50.538.137	49.241.679
Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	37	(106.686.738)	(25.969.140)
Чистый процентный (расход)/доход после отчислений в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход		(56.148.601)	23.272.539
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами	38	(767.540)	(947.531)
Чистые (расходы)/доходы от операций в иностранной валюте		(28.449.520)	12.529.878
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	14	(145.789)	(22.128)
Прочие доходы	39	6.463.280	8.052.688
Прочие операционные (расходы)/доходы		(22.899.569)	19.612.907
Расходы на персонал	40	(5.282.031)	(4.724.130)
Прочие операционные расходы	40	(6.312.556)	(6.121.455)
Расходы на реализацию	41	(7.385.127)	(7.895.750)
Чистый расход от реструктуризации займов клиентам	42	(1.329.450)	(818.922)
Прочие расходы от обесценения	43	(15.622.639)	(8.856.442)
Непроцентные расходы		(35.931.803)	(28.416.699)
(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		(111.904.290)	25.663.488
Расходы по корпоративному подоходному налогу	30	(14.113.829)	(7.111.645)
(Убыток)/прибыль за год		(126.018.119)	18.551.843
Приходящийся на:			
- Акционера Компании		(126.020.149)	18.550.687
- неконтрольные доли участия		2.030	1.156
		(126.018.119)	18.551.843
Базовый и разводнённый (убыток)/прибыль на акцию (в тенге)	31	(322,68)	60,20

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчётностью за 2016 год, поскольку отражают произведённые перегруппировки, подробная информация в которых приводится в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Малелов Н.Т.

Жолдасов Е.Р.

Жумабаева С.Р.

20 апреля 2018 года

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления

Управляющий директор по финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
(Убыток)/прибыль за год	(126.018.119)	18.551.843
<i>Прочий совокупный доход/ (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	63.847	33.292
Курсовая разница (Примечание 14)	(234.002)	(274.289)
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	(170.155)	(240.997)
Итого совокупного убытка/(дохода) за год	(126.188.274)	18.310.846
Приходящийся на:		
- Акционера Компании	(126.190.304)	18.309.690
- неконтрольные доли участия	2.030	1.156
	(126.188.274)	18.310.846

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Малелов Н.Т.



Председатель Правления

Жолдасов Е.Р.



Управляющий директор по финансам –
Член Правления

Жумабаева С.Р.



Главный бухгалтер

20 апреля 2018 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Капитал, приходящийся на Акционера Компании										
	Уставный капитал	Дополнительный оцмаченный капитал	Резерв по консолидации	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв переоценки инвестиционных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленный убыток	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2015 года	287.816.731	124.984.940	(10.974.734)	609.939	15.752	10.008.217	(26.752.342)	(97.221.253)	288.487.250	34.614	288.521.864
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	18.550.687	18.550.687	1.156	18.551.843
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(274.289)	33.292	-	-	-	(240.997)	-	(240.997)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(274.289)	33.292	-	-	18.550.687	18.309.690	1.156	18.310.846
Увеличение уставного капитала (Примечание 31)	76.699.000	-	-	-	-	-	-	-	76.699.000	-	76.699.000
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 31)	-	6.370.686	-	-	-	-	-	-	6.370.686	-	6.370.686
Резерв по условному распределению за год (Примечание 31)	-	-	-	-	-	-	(9.992.668)	-	(9.992.668)	-	(9.992.668)
Перевод в резервный капитал (Примечание 31)	-	-	-	-	-	176.097	-	(176.097)	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	364.515.731	131.355.626	(10.974.734)	335.650	49.044	10.184.314	(36.745.010)	(78.846.663)	379.873.958	35.770	379.909.728
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	(126.020.149)	(126.020.149)	2.030	(126.018.119)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(234.002)	63.847	-	-	-	(170.155)	-	(170.155)
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(234.002)	63.847	-	-	(126.020.149)	(126.190.304)	2.030	(126.188.274)
Увеличение уставного капитала (Примечание 31)	53.406.483	-	-	-	-	-	-	-	53.406.483	-	53.406.483
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 31)	-	8.849.960	-	-	-	-	-	-	8.849.960	-	8.849.960
Резерв по условному распределению за год (Примечание 31)	-	-	-	-	-	-	(16.618.838)	-	(16.618.838)	-	(16.618.838)
Прочие операции с Акционером (Примечания 13, 18)	-	-	-	-	-	-	-	(42.225.072)	(42.225.072)	-	(42.225.072)
Выбытие неконтрольной доли участия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36.968)	(36.968)
Дивиденды Акционеру Компании (Примечание 31)	-	-	-	-	-	-	-	(1.112.128)	(1,112.128)	-	(1,112.128)
Перевод в резервный капитал (Примечание 31)	-	-	-	-	-	11.909.719	-	(11.909.719)	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	417.922.214	140.205.586	(10.974.734)	101.648	112.891	22.094.033	(53.363.848)	(260.113.731)	255.984.059	832	255.984.891

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Малелов Н.Т.

Жолдасов Е.Р.

Жумабаева С.Р.

20 апреля 2018 года

Председатель Правления

Управляющий директор по финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Примечания</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год*</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		(111.904.290)	25.663.488
<i>Корректировки на:</i>			
Износ и амортизацию		847.938	870.217
Долю в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	14	145.789	22.128
Начисленные процентные доходы	35	(108.191.786)	(92.641.975)
Начисленные процентные расходы	36	57.653.649	43.400.296
Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	37	106.686.738	25.969.140
Прочие расходы от обесценения	43	15.622.639	8.856.442
Чистый расход от реструктуризации займов клиентам	42	1.329.450	818.922
Убыток от выбытия дочерней организации		-	612.813
Нереализованные расходы по операциям с производными финансовыми активами	38	829.066	1.017.754
Доход от выкупа выпущенных Еврооблигаций	39	-	(1.901.834)
Нереализованные расходы/(доходы) от операций в иностранной валюте		27.577.713	(12.463.976)
Прочие расходы		(165.746)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(9.568.840)	223.415
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов:</i>			
Средства в кредитных организациях		82.653.282	35.472.175
Займы клиентам		(44.227.378)	(31.764.504)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		18.278.523	(11.973.032)
Дебиторская задолженность		(16.099.658)	9.531.925
Авансы выданные		(3.608.486)	(1.910.906)
Товарно-материальные запасы		(5.012.568)	8.340.924
Активы, предназначенные для финансовой аренды		-	(307)
НДС и прочие налоги к возмещению		(2.739.360)	227.114
Прочие активы		(2.124.688)	(9.645)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Торговая кредиторская задолженность		4.379.338	(749.144)
Авансы полученные		12.651.732	344.730
НДС и прочие налоги к уплате		(85.394)	(142.503)
Прочие обязательства		3.862.466	1.379.510
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		38.358.969	8.969.752
Проценты полученные		88.071.017	78.088.813
Проценты уплаченные		(42.166.528)	(34.766.963)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(6.633.056)	(4.839.131)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		77.630.402	47.452.471

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

	<i>Примечания</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год*</i>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от реализации основных средств		132.866	72.565
Приобретение основных средств		(586.062)	(298.810)
Приобретение нематериальных активов	23	(690.714)	(172.666)
Предоплата, полученная за продажу дочерней организации		–	236.100
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(95.012.966)	(23.238.497)
Взнос в капитал ассоциированных компаний и совместных предприятий	14	(3.432.608)	(78.323)
Поступления от выбытия дочерней организации, за вычетом выбывших денежных средств		(26.058)	–
Дивиденды полученные		131.674	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(99.483.868)	(23.479.631)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	31	23.267.000	76.699.000
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам в тенге	50	10.000.000	78.000.000
Выкуп выпущенных Еврооблигаций	50	–	(11.052.343)
Выплаченные расходы за изменение условий выпуска Еврооблигаций	50	–	(6.531.820)
Поступления от средств Правительства Республики Казахстан	50	90.532.771	94.150.641
Погашение задолженности перед Правительством Республики Казахстан	50	(80.664.503)	(60.384.288)
Поступления от средств кредитных учреждений	50	19.408.761	62.690.275
Погашение задолженности перед кредитными организациями	50	(22.772.585)	(61.674.209)
Дивиденды выплаченные	31	(1.112.128)	–
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		38.659.316	171.897.256
Переклассификация денежных средств на текущих счетах	8	(36.770.666)	–
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты		(11.400)	(3.478.959)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(19.976.216)	192.391.137
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	277.763.188	85.372.051
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	257.786.972	277.763.188

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2016 год, поскольку отражают произведённые перераспределения, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Малелов Н.Т.

Председатель Правления

Жолдасов Е.Р.

Управляющий директор по финансам –
Член Правления

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

20 апреля 2018 года

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное Общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «Компания») было создано в 2007 году 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 «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса» с целью реализации государственной политики формирования и развития конкурентоспособной и ориентированной на экспорт сельскохозяйственной отрасли.

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

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и её дочерних организаций (далее – «Группа»). Следующие дочерние организации находятся в собственности Компании по состоянию на 31 декабря:

Наименование	Страна	Вид деятельности	Год	Год	Процент владения,	
			создания	приобретения	2017 год	2016 год
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	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 закупок, 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	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%
ТОО «КазАгроМаркетинг»	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%

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

Основными видами деятельности Группы являются поддержание государственных запасов зерна на уровне, достаточном для обеспечения населения Казахстана зерном и зерновыми продуктами, своевременное пополнение запасов зерна, предоставление займов, инвестирование в финансовую аренду для сельскохозяйственного сектора, финансирование инфраструктуры для подготовки, обработки, хранения, поставок и распределения сельхозпродукции, финансирование предпринимательской деятельности, не связанной с сельским хозяйством, в сельской местности и маркетинговые исследования.

На Группу также возложена ответственность за ведение учёта и мониторинг качества, количества и сохранности государственных ресурсов зерна, а также участие в разработке и реализации государственных программ кредитования и финансовой поддержки агропромышленного сектора.

По состоянию на 31 декабря основные дочерние организации Компании владели следующими компаниями:

Наименование	Страна регистра- ции	Вид деятельности	Процент владения	
			2017 год	2016 год
АО «Ак-Бидай Терминал»	Казахстан	Зерновой терминал	100,0%	100,0%
ТОО «Экспертная Аграрная Компания»	Казахстан	Оценка бизнеса, предоставление гарантий	100,0%	100,0%
ТОО «Астык Коймалары»	Казахстан	Хранение и переработка зерна	100,0%	100,0%
ТОО «НурАгро»	Казахстан	Хранение и реализация помидоров и лука	100,0%	100,0%
ТОО «Астана Агро»	Казахстан	Производство сельскохозяйственных продуктов	100,0%	100,0%
ТОО «Рудненский ГМК»	Казахстан	Производство молока	100,0%	100,0%
ТОО «KazMeat»	Казахстан	Финансовая аренда скота	100,0%	100,0%
ТОО «Агрокурылыс Казахстан»	Казахстан	Строительство сельскохозяйственных объектов	100,0%	100,0%
ТОО «Центр поддержки микрокредитных организаций»	Казахстан	Развитие микрофинансового сектора	0,0%	90,0%

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Группы в 17 микрокредитных организациях (в 2016 году: 17 организаций). Доля владения Группы в микрокредитных организациях на 31 декабря 2017 года варьировалась с 41,6% до 49,0% (в 2016 году: 49,0%).

Группой совместно с Экспортно-Импортным банком Венгрии 7 декабря 2015 года были подписаны документы по созданию Казахстанско-Венгерского фонда прямых инвестиций с юридическим наименованием «Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.» / торговое название «CCL Kazakhstan «Silk Road» Agriculture Growth Fund», с вкладом в размере 20.000.000 долларов США в течение 10 лет, общая доля участия составит 49,5%.

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

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, биологических активов и производных финансовых активов, отражённых по справедливой стоимости, товарно-материальных запасов, учитываемых по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости реализации, а также активов, предназначенных для продажи и передачи в финансовую аренду, учитываемых по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, основанном на ожиданиях и оценках, сделанных руководством. Наличие достаточного финансирования и способность Группы продолжать выполнять свои существующие обязательства являются важными для допущения о непрерывности ее деятельности. На данные ожидания и оценки могут влиять события, такие как будущая поддержка со стороны Акционера, ожидаемые будущие потоки денежных средств и прогнозируемые финансовые результаты. Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и в случае необходимости, способна получить необходимую финансовую поддержку со стороны Акционера.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики

Изменения в учётной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2017 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Группа предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в *Примечании 50*.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение/соглашения с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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 обеспечении 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, отражённых 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.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, а её доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает её долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от её имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и её ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обеспечении переданного актива.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, в соответствии с которым, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль. Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в её ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признаётся по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения. Консолидированный отчёт о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представляет собой прибыль или убыток после учёта налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях совместного предприятия или ассоциированной компании. Финансовая отчётность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчётный период, что и консолидированная финансовая отчётность Группы.

В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы. После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию и совместное предприятие. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие и её балансовой стоимостью, и признаёт этот убыток в консолидированном отчёте о прибылях и убытках по статье «Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью зависимой организации или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признаётся в составе прибыли или убытка.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости раскрывается в *Примечании 46*.

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 по справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

У Группы 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.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. 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 тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

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 или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определённых случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, т.е. дату, когда Группа приняла на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или правилами рынка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределённого периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи». Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включённые ни в одну из трёх вышеперечисленных 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 отражённые в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в составе прибыли или убытка.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, более нет 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 займов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию займов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории 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 отчёте о прибылях и убытках, 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 наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с различными производными финансовыми инструментами, включая валютные опционы. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы по таким инструментам отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в качестве чистых доходов/(расходов) по операциям с производными финансовыми инструментами.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа 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 Правительством Республики Казахстан, средства кредитных организаций, задолженность перед акционером, выпущенные долговые ценные бумаги. 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 Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном 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. При расчёте текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется рыночная ставка по заёмным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением непоплаченного обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчётные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчётный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа 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 – Группа 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.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесённые в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оценка стоимости финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учётом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, то:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует исключительно данные с наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отсроченную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Взаимозачёт финансовых инструментов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном 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 дефолта; а также
- 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 консолидированном отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются по стоимости после вычета резервов на убытки по обесценению безнадежной задолженности.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценённые тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Группа 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. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения, индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признаётся либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признаётся в отчёте о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Займы вместе с соответствующим оценочным резервом списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчётного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счёта оценочного резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

Приведённая стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заём имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента. Расчёт приведённой 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 системы кредитных рейтингов Группы, 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 понесённых Группой 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.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признаётся в составе прибыли или убытка.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный 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. Будущие процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, применённой для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. 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 составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам. Это может включать продление договорных сроков платежа и согласование новых условия кредитования. Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признаётся.
- Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже.
- Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заёмщика и заём считается обесценённым после реструктуризации, Группа признаёт разницу между приведённой стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если кредит не является обесценённым в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа 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
- Группа 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 Группа 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 Группы в этом активе. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Если участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся в чистой сумме) на передаваемый актив, степень продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, кроме случая с проданным опционом на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчёты по которому производятся в чистой сумме) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы измеряется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства в консолидированном отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся через прибыль или убыток.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии, состоящие из гарантий и банковских акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Полученная комиссия признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с нормативно-правовыми актами Республики Казахстан.

Активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена или уплачена налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признаётся в составе собственного капитала, а не в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт оценочные обязательства.

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчётности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Активы по отсроченному налогу отражаются лишь в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отсроченному 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.

Отсроченный корпоративный подоходный налог признаётся по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Текущая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что текущую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом с использованием следующих ставок по амортизации:

	<i>Норма амортизации</i>
Здания	2-7%
Транспортные средства	15-25%
Оборудование и мебель	4-20%
Прочее	7-10%

Производственный метод используется для расчёта амортизации технологического комплекса по переработке хлопка и зерноприёмного пункта.

Остаточная стоимость актива, сроки полезной службы и методы износа анализируются на конец каждого финансового года. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землёй или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признаётся по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчётного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчёты независимых оценщиков с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для постоянного использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный доход от аренды признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в составе прочего дохода. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, поступят в Группу, и затраты могут быть надёжно оценены. Затраты на все прочие работы по ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию помещений и оборудования, а её балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Гудвил

Гудвил, приобретённый в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретённых Группой, и принятых ею обязательств. Гудвил по приобретению дочерней организации включается в гудвил и прочие нематериальные активы. Гудвил по приобретению ассоциированной компании включается в инвестиции в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил проверяется на предмет обесценения на ежегодной основе или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможность обесценения балансовой стоимости.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретённый в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретённой компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение определяется путём оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки (группа подразделений, генерирующих денежные потоки) меньше их балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретённые отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретённых в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов определяется как ограниченный или неограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределённым сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчётного года.

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Стоимость имущества, предназначенного для финансовой аренды, отражается по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Затраты включают в себя расходы, понесённые при доставке имущества до места назначения и приведение их в надлежащее состояние.

Неснижаемые запасы зерна

Неснижаемый уровень запаса зерна отражается по наименьшей из следующих величин: фактической стоимости или чистой стоимости реализации.

Активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи

Группа классифицирует внеоборотный актив (или группу выбытия) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твёрдое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) 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 (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Группа оценивает активы (или группу выбытия), 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 (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Биологические активы

Группа признает биологический актив исключительно в случаях, когда:

- Группа контролирует актив в результате прошлых событий;
- существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от данного актива; и
- справедливая стоимость или себестоимость актива может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Биологический актив в момент первоначального признания и по состоянию на конец каждого отчётного периода оценивается по справедливой стоимости за вычетом сбытовых расходов.

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов зерна учитывается по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость запасов включает в себя все затраты, понесённые в ходе обычной деятельности, связанные с их доставкой на место и приведение их в текущее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оценённых затрат на реализацию. Для списания себестоимости прочих запасов, находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе производства или предоставления услуг, применяется метод ФИФО.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки является наибольшей из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке стоимости использования, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии также применяется модель оценки дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки строятся на допущении наиболее выгодного использования активов независимыми участниками рынка, т.е. другими компаниями той же отрасли, в существующей экономической среде. Такой подход подразумевает использование только тех допущений, которые использовались бы другими независимыми участниками рынка, и не допускаются допущения или информация, которая неизвестна или по каким-либо причинам не учитывалась бы другими типичными участниками рынка. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних предприятий или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива. Для активов, за исключением гудвила, на каждую отчётную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоценённой стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Резервы

Резервы признаются в случае, если Группа 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.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Группа не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

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

Дополнительный оплаченный капитал

В момент получения Группой займов и прочей финансовой помощи от её акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью займов и прочей финансовой помощи отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Резерв по консолидации

Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве взноса в акционерный капитал Группы. Разница между справедливой стоимостью акций и стоимостью переданных акций по состоянию на дату передачи учитывается в качестве резерва по консолидации.

Фонд пересчёта иностранных валют

Резерв по пересчёту иностранных валют используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте в тенге функциональных валют иностранных подразделений, отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Резервный капитал

Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков Группы, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

Формирование резерва по условному распределению

Когда Группа заключает кредитное соглашение с заёмщиками по процентным ставкам ниже рыночных от имени своего Акционера, разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью выданного займа, учитывается в качестве резерва по условному распределению.

Доверительное управление

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчётности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчётность

Сегментная отчётность Группы основана на следующих операционных сегментах: Финансовые услуги, Зерновой и хлопковый кластер и Прочее.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признаётся в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Реализация товаров

Выручка от продажи товаров признаётся, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, 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 Группой 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 отражённой в консолидированной 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Доход в виде комиссионных и сборов

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам.

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удержать определённый процент дохода от реализации государственных ресурсов зерна в качестве комиссионного вознаграждения. Комиссионное вознаграждение используется на содержание офисных помещений, предоставления зарплаты служащим и покрытия других расходов, связанных с покупкой товаров и услуг, необходимых для обеспечения деятельности Группы.

Комиссии за организацию кредита отсрочиваются (вместе с соответствующими дополнительными затратами) и признаются как корректировка эффективной процентной ставки кредита. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключён 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 займа могут привести к предоставлению займа, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению займа отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению займа. По истечении срока действия обязательств по предоставлению займа, не завершившегося предоставлением займа, комиссия за обязательство по предоставлению займа признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных займов признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Оказание услуг

Доходы от предоставления услуг признаются исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надёжно оценён, выручка признаётся только в пределах суммы понесённых расходов, которые могут быть возмещены.

Доход по дивидендам

Доходы по дивидендам признаются тогда, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчёт валюты отчётности

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчётности Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

Неденежные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Неденежные 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 – «КФБ») на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. Ниже приведены обменные курсы, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчётности:

	<i>31 декабря</i>	
	<i>2017 года</i>	<i>2016 года</i>
Тенге / доллар США	332,33	333,29
Тенге / евро	398,23	352,42
Тенге / российский рубль	5,77	5,43

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Пересчёт валюты отчётности (продолжение)

Активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в тенге по обменному курсу на отчётную дату, а их отчёты о прибылях и убытках пересчитываются по обменным курсам на даты операций. Курсовая разница, возникающая при таком пересчёте, признаётся в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Средневзвешенные обменные курсы, установленные на КФБ, используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан. По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков.

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Группа планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года и не будет пересчитывать сравнительную информацию. Группа находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 9, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости.
- Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД).
- Инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(а) Классификация и оценка (продолжение)

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Ожидается, что долговые ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, будут оцениваться по ССПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9, поскольку Группа рассчитывает удерживать данные активы не только с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, но и продажи значительных сумм на относительно частой основе. Кредиты клиентам, как ожидается, будут отвечать критерию SPPI и будут по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года, без пересчета сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Группы.

Группа в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

МСФО 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимуль*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО 17 «Договоры страхования» (продолжение)

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее консолидированную финансовую отчетность, а также на договоры нефинансовой гарантии, которые были выпущены Группой.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» — удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 года. Данные поправки не применяются к Группе.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, применённую её ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и ступают в силу 1 января 2018 года. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

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

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте, и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания нефинансового актива или нефинансового обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает нефинансовый актив или нефинансовое обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Интерпретация вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на её консолидированную финансовую отчётность.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределённость налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на ее консолидированную финансовую отчётность и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики руководством Группы, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отражённые в консолидированной финансовой отчётности:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражённая в консолидированном 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 это применимо; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение кредитов клиентам, дебиторской и кредиторской задолженности по финансовой аренде

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

Оценка залогового обеспечения

Руководство осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе. Руководство использует суждения, основанные на опыте или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учётом текущей ситуации на рынке.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

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 Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. При этом, могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, пени и процентов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях такой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство считает, что на 31 декабря 2017 года его толкование применимого законодательства является соответствующим, и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам, валюте и таможене будет подтверждена.

Активы по отсроченному 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 активов по отсроченному 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. По состоянию на 31 декабря 2017 года, Группа имеет налоговый убыток к переносу в сумме 27.593.990 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 22.995.136 тысяч тенге). Данные убытки относятся преимущественно к расходам по курсовой разнице в 2015 году из-за девальвации тенге и существенных обязательств Группы по выпущенным Еврооблигациям в долларах США и евро. Срок использования данных убытков истекает в целях налогообложения через 10 (десять) лет после даты их возникновения. Детальная информация по корпоративному подоходному налогу представлена в *Примечании 30*.

5. Перегруппировки

Следующие перегруппировки были сделаны в консолидированном отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также в консолидированном отчёте о прибылях и убытках и консолидированном отчёте о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для соответствия представлению отчётов по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату:

Консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года	Согласно предыдущей отчетности	Сумма пере- группировки	Скорректирован- ная сумма
Торговая кредиторская задолженность	8.286.478	(1.729.308)	6.557.170
Прочие обязательства	3.597.351	1.729.308	5.326.659

Консолидированный отчёт о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Согласно предыдущей отчетности	Сумма пере- группировки	Скорректирован- ная сумма
Процентные доходы	92.492.290	149.685	92.641.975
Чистый расход от реструктуризации займов клиентам	(669.237)	(149.685)	(818.922)

Консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Согласно предыдущей отчетности	Сумма пере- группировки	Скорректирован- ная сумма
Начисленные процентные доходы	(92.492.290)	(149.685)	(92.641.975)
Чистые расходы от реструктуризации займов клиентам	669.237	149.685	818.922

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Информация по сегментам

В целях управления деятельность Группы разделена на следующие три операционных сегмента, исходя из производимой продукции и предоставляемых услуг:

Финансовый сектор	Предоставление займов и финансовой аренды кредитным организациям, корпоративным и частным клиентам
Зерно	Покупка и продажа зерна
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 нижеприведённой таблице. Корпоративный подоходный налог не управляется на уровне Группы и распределяется на операционные сегменты.

Трансфертные цены по операциям между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично операциям с третьими сторонами.

В 2017 или 2016 годах у Группы не было выручки от сделок с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составляла бы десять или более процентов от её общей выручки.

В следующих таблицах представлена информация о доходах и расходах, а также об активах и обязательствах Группы по операционным сегментам.

<i>2017 год</i>	<i>Финансовый сектор</i>	<i>Зерновой и хлопковый кластер</i>	<i>Прочее</i>	<i>Корректировки и исключения</i>	<i>Итого</i>
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	–	13.366.427	4.755.269	–	18.121.696
Процентные доходы	104.528.239	2.463.624	1.199.923	–	108.191.786
Прочие доходы	3.208.849	2.840.248	414.183	–	6.463.280
Итого выручка	107.737.088	18.670.299	6.369.375	–	132.776.762
Себестоимость реализации	–	(10.829.421)	(4.216.592)	–	(15.046.013)
Процентные расходы	(55.258.765)	(2.368.325)	(26.559)	–	(57.653.649)
Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	(104.004.537)	(2.241.821)	(440.380)	–	(106.686.738)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами	(767.540)	–	–	–	(767.540)
Чистые расходы от операций в иностранной валюте	(28.328.787)	(120.740)	7	–	(28.449.520)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	(185.071)	180.083	(140.801)	–	(145.789)
Расходы на персонал	(3.665.075)	(888.486)	(728.470)	–	(5.282.031)
Прочие операционные расходы	(4.675.454)	(894.388)	(742.714)	–	(6.312.556)
Расходы на реализацию	(3.622.722)	(3.762.405)	–	–	(7.385.127)
Прочие расходы от обесценения	(1.524.265)	(14.056.258)	(42.116)	–	(15.622.639)
Чистый расход от реструктуризации займов клиентам	(1.329.450)	–	–	–	(1.329.450)
Результаты сегмента	(95.624.578)	(16.311.462)	31.750	–	(111.904.290)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(14.201.272)	155.457	(68.014)	–	(14.113.829)
Чистый убыток за год	(109.825.850)	(16.156.005)	(36.264)	–	(126.018.119)
Активы сегмента	1.067.156.343	108.052.227	22.919.542	–	1.198.128.112
Обязательства сегмента	(907.336.939)	(33.968.491)	(837.791)	–	(942.143.221)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	362.328	386.852	81.790	–	830.970

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Информация по сегментам (продолжение)

<i>2016 год</i>	<i>Финансовый сектор</i>	<i>Зерновой и хлопковый кластер</i>	<i>Прочее</i>	<i>Корректи- ровки и исключения</i>	<i>Итого</i>
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	–	24.845.066	7.053.190	–	31.898.256
Процентные доходы	87.706.819	3.901.420	1.033.736	–	92.641.975
Прочие доходы	4.389.177	3.237.444	426.067	–	8.052.688
Итого выручка	92.095.996	31.983.930	8.512.993	–	132.592.919
Расходы					
Себестоимость реализации	–	(14.867.489)	(5.836.026)	–	(20.703.515)
Процентные расходы	(40.421.612)	(2.932.818)	(45.866)	–	(43.400.296)
Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	(25.918.054)	–	(51.086)	–	(25.969.140)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами	(947.531)	–	–	–	(947.531)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	12.975.279	(869.032)	423.631	–	12.529.878
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	(151.458)	188.151	(58.821)	–	(22.128)
Расходы на персонал	(3.378.249)	(894.451)	(451.430)	–	(4.724.130)
Прочие операционные расходы	(4.090.067)	(1.763.502)	(267.886)	–	(6.121.455)
Расходы на реализацию	(3.322.085)	(4.566.725)	(6.940)	–	(7.895.750)
Прочие расходы от обесценения	(475.782)	(7.887.763)	(492.897)	–	(8.856.442)
Чистый расход от реструктуризации займов клиентам	(818.922)	–	–	–	(818.922)
Результаты сегмента	25.547.515	(1.609.699)	1.725.672	–	25.663.488
Расходы по корпоративному подоходному налогу					
	(6.291.904)	(613.626)	(206.115)	–	(7.111.645)
Прибыль/(убыток) за год	19.255.611	(2.223.325)	1.519.557	–	18.551.843
Активы сегмента					
	1.152.148.386	94.005.729	24.094.660	(1.632.289)	1.268.616.486
Обязательства сегмента					
	(800.746.095)	(84.393.427)	(1.934.760)	(1.632.476)	(888.706.758)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	124.197	485.444	13.672	–	623.313

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Средства на текущих счетах в банках	257.786.951	277.762.412
Наличность в кассе	21	776
Денежные средства и их эквиваленты	257.786.972	277.763.188

По состоянию на 31 декабря 2017 года концентрация остатков денежных средств, размещённых Группой в одном банке, составила 71.629.141 тысяч тенге или 28% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2016 года: 68.142.127 тысяч тенге или 25%).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	233.847.314	368.716.093
Срочные депозиты, размещённые на срок свыше 90 дней	13.174.540	9.816.329
Средства на текущих счетах, ограниченные в использовании	149.809	747.597
Прочая дебиторская задолженность кредитных организаций	37.324.556	–
	284.496.219	379.280.019
За вычетом: резерва под обесценение	(30.612.747)	(11.639.188)
Средства в кредитных организациях	253.883.472	367.640.831

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства, размещённые Группой в одном банке, составили 181.408.303 тысячи тенге или 64% от общей суммы средств в кредитных организациях (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 198.043.833 тысячи тенге или 52%).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, средства на текущих счетах, ограниченные в использовании, включают срочные депозиты в кредитных организациях в размере 149.809 тысяч тенге и 747.597 тысяч тенге, соответственно, представляющие собой депозиты по аккредитивам, выпущенным кредитными организациями в пользу поставщиков АО «КазАгроФинанс» и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».

В 2017 году Группа признала резерв под обесценение средств в банках второго уровня в размере 97.218.013 тысяч тенге (в 2016 году: 11.639.188 тысяч тенге) в результате событий дефолта и ухудшения финансового положения некоторых банков с последующим давлением на ликвидность и достаточность капитала, а также понижением кредитных рейтингов международными рейтинговыми агентствами.

В декабре 2016 года и ноябре 2017 года лицензия на осуществление банковских операций АО «Казинвестбанк» и АО «Delta Bank», соответственно, была аннулирована Национальным банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). По состоянию на 31 декабря 2017 года, Группа признала резерв под обесценение всей суммы средств в АО «Казинвестбанк» и АО «Delta Bank» в консолидированной финансовой отчётности, которая отражает её наилучшую оценку возмещаемости данных финансовых активов.

В 2017 году Группа заключила договор уступки прав требований с АО «Delta Bank», в соответствии с которым Группе были переданы кредиты клиентам АО «Delta Bank» на общую номинальную сумму 49.337.899 тысяч тенге в обмен на суммы, подлежащие выплате Группе со стороны АО «Delta Bank». По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не ожидает каких-либо поступлений от активов, полученных по договору уступки прав требований.

В 2017 году Группа реклассифицировала денежные средства на текущих счетах в АО «Delta Bank» и АО «Qazaq Banki» на общую сумму 36.770.666 тысяч тенге в составе средств в кредитных организациях.

В течение 2017 года в результате процесса реабилитации и реструктуризации финансовых обязательств АО «Bank RBK», Группа признала резерв под обесценение средств в АО «Bank RBK» в размере 28.924.503 тысячи тенге в консолидированном отчёте о прибылях и убытках (*Примечание 13*).

Резерв под обесценение средств в кредитных организациях

Ниже представлена сверка резерва под обесценение средств в кредитных организациях:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
На 1 января	11.639.188	168.605
Отчисления за год (<i>Примечание 37</i>)	97.218.013	11.639.188
Списание	–	(168.605)
Корректировка ранее признанных активов	(78.244.454)	–
На 31 декабря	30.612.747	11.639.188

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Производные финансовые активы

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

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные контракты						
Опционы в долларах США	–	–	–	1.199.056	743.027	–
Опционы в евро	–	–	–	242.770	86.039	–
	–	–	–	1.441.826	829.066	–

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

На 31 декабря 2016 года у Группы имелись определённые 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 иностранными валютами таким образом, что у Группы есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанный в контракте, будет повышаться по отношению к определённому порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне спот 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 учтён в консолидированной финансовой отчётности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На 31 декабря 2017 года у Группы не было производных финансовых инструментов.

Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами раскрыты в *Примечании 38*.

10. Займы клиентам

Займы клиентам включают:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Займы клиентам	344.820.926	308.847.396
Займы работникам	7.129	16.394
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение	344.828.055	308.863.790
За вычетом: резерва под обесценение	(52.695.338)	(44.539.663)
Займы клиентам	292.132.717	264.324.127

Резерв под обесценение займов клиентам

Далее представлена свёрка резерва под обесценение займов клиентам:

	2017 год	2016 год
На 1 января	44.539.663	34.594.031
Отчисления за год (<i>Примечание 37</i>)	10.057.960	11.230.826
Списание	(1.902.285)	(1.349.517)
Восстановление	–	64.323
На 31 декабря	52.695.338	44.539.663
Обесценение на индивидуальной основе	47.618.310	38.788.622
Обесценение на совокупной основе	5.077.028	5.751.041
	52.695.338	44.539.663
Итого сумма займов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	75.366.226	56.791.407

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Займы клиентам (продолжение)**Займы, обеспеченные на индивидуальной основе**

Процентные доходы, начисленные в отношении займов клиентам, оцененных как индивидуальной основе как обеспеченные, за 2017 год составили 3.001.873 тысячи тенге (в 2016 году: 3.170.853 тысячи тенге).

Группа списывает задолженность по займам с одобрения Совета директоров, а в некоторых случаях, при соответствующем решении судов Республики Казахстан.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при выдаче займов клиентам – залог недвижимости, сельскохозяйственного оборудования, товарно-материальных запасов и торговой дебиторской задолженности, гарантий;
- при выдаче займов работникам – 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 обеспечения займов клиентам.

Концентрация займов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы было 10 (десять) крупных заёмщиков, на долю которых приходилось 11% от общего кредитного портфеля (на 31 декабря 2016 года: 10%). Общая сумма указанных займов составила 36.323.677 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 30.739.213 тысяч тенге). Кредиты были выданы клиентам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной отрасли.

11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	<i>Не более 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	62.301.018	155.843.102	68.361.023	286.505.143
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.660.150)	(36.358.215)	(32.848.348)	(71.866.713)
Итого инвестиции в финансовую аренду	59.640.868	119.484.887	35.512.675	214.638.430
За вычетом: резерва под обесценение	(5.458.810)	(11.719.818)	(4.315.950)	(21.494.578)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	54.182.058	107.765.069	31.196.725	193.143.852

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

	<i>Не более 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	64.077.312	161.792.858	91.350.983	317.221.153
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.036.306)	(40.031.259)	(45.668.797)	(87.736.362)
Итого инвестиции в финансовую аренду	62.041.006	121.761.599	45.682.186	229.484.791
За вычетом: резерва под обесценение	(4.788.125)	(12.363.115)	(5.017.165)	(22.168.405)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	57.252.881	109.398.484	40.665.021	207.316.386

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде**

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
На 1 января	22.168.405	18.768.733
(Сторнирования)/отчисления за год (Примечание 37)	(589.235)	3.099.126
(Списание)/восстановление	(84.592)	300.546
На 31 декабря	21.494.578	22.168.405
Обесценение на индивидуальной основе	16.018.262	14.616.910
Обесценение на совокупной основе	5.476.316	7.551.495
	21.494.578	22.168.405
Валовая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененной на индивидуальной основе как обесцененная, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	54.716.376	40.013.979

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 обесцененная, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 3.534.882 тысячи тенге (за 2016 год: 5.498.708 тысяч тенге).

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2017 года концентрация сумм к получению по финансовой аренде, выданных Группой десяти крупнейшим третьим сторонам, составила 30.147.152 тысячи тенге или 14% от совокупного портфеля дебиторской задолженности по финансовой аренде (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 33.916.954 тысячи тенге или 15%).

12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

	<u>31 декабря</u> <u>2017 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2016 года</u>
Акции АО «Казактелеком»	322.569	258.723
Акции АО «Delta Bank»	14.031	14.031
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	336.600	272.754

В 2017 году Группа получила дивиденды по простым акциям АО «Казактелеком» в сумме 10.975 тысяч тенге (в 2016 году: 2.654 тысячи тенге).

13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

По состоянию на 31 декабря 2017 года, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают дисконтные ноты НБРК в размере 58.480.115 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 23.306.474 тысячи тенге) с процентной ставкой 9,00-9,43% годовых (31 декабря 2016 года: 11,19-11,67% годовых) и со сроком погашения в январе 2018 года (31 декабря 2016 года: в январе и марте 2017 года).

7 ноября 2017 года было заключено рамочное соглашение между Правительством Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан, АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», АО «Bank RBK» и ТОО «Корпорация Казахмыс» по условиям исполнения обязательств АО «Bank RBK» перед его кредиторами, в том числе перед Группой. 26 декабря 2017 года, в рамках рамочного соглашения, Группа получила 63.303.017.708 долговых ценных бумаг ТОО «Специальная финансовая компания «ДСФК» (DSFK) номинальной стоимостью 1 тенге за каждую долговую ценную бумагу со сроком погашения 15 лет и фиксированной купонной ставкой 0,01% годовых в качестве исполнения обязательств АО «Bank RBK» перед Группой. На дату первоначального признания справедливая стоимость долговых ценных бумаг составила 9.447.982 тысячи тенге и была определена Группой путём дисконтирования ожидаемых денежных потоков от долговых ценных бумаг по рыночной процентной ставке 13% годовых. В 2017 году Группа признала расходы от обесценения средств в АО «Bank RBK» в размере 28.924.503 тысячи тенге в консолидированном отчёте о прибылях и убытках (Примечание 8) и убыток в размере 24.930.532 тысячи тенге непосредственно в капитале в качестве убытка от прочих операций с Акционером.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Движение по инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия представлено следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
На 1 января	3.147.071	3.660.559
Взносы в капитал	3.432.608	188.620
Дивиденды объявленные	(71.916)	(138.961)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	(145.789)	(22.128)
Курсовая разница	(234.002)	(274.289)
Обесценение	(23.853)	–
Выбытия	–	(266.730)
Прочее	(56.682)	–
На 31 декабря	6.047.437	3.147.071

15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включает:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	26.352.766	45.012.691
Прочая дебиторская задолженность	26.425.564	20.965.473
	52.778.330	65.978.164
За вычетом: резерва под обесценение (Примечание 43)	(19.163.492)	(18.946.529)
Дебиторская задолженность	33.614.838	47.031.635

По состоянию на 31 декабря 2017 года прочая дебиторская задолженность включает требования по кредитам, выданным АО «Delta Bank» своим клиентам, переданным Группе в соответствии с договором об уступке прав требования между Группой и АО «Delta Bank» от 26 октября 2017 года. Передача требований по кредитам осуществлялась в качестве исполнения обязательств должников Группы по договорам купли-продажи зерна, гарантированным АО «Delta Bank». В результате сделки Группа признала резерв под обесценение данной торговой дебиторской задолженности в размере 14.200.557 тысяч тенге в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 43).

Концентрация дебиторской задолженности

По состоянию на 31 декабря 2017 года концентрация средств, к получению Группой от 10 (десяти) крупнейших дебиторов, составляла 24.289.315 тысяч тенге или 46% от совокупной дебиторской задолженности (на 31 декабря 2016 года: 42.318.089 тысяч тенге или 64%).

16. Авансы выданные

Авансы выданные представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Авансы за зерно	3.808.648	4.412.891
Авансы за лизинговое оборудование	5.628.547	3.327.564
Авансы за материалы	1.174.117	2.335.970
Авансы за услуги	87.652	–
Авансы за оборудование и монтажные работы	56.758	97.354
Прочее	181.663	204.790
	10.937.385	10.378.569
За вычетом: резерва под обесценение (Примечание 43)	(4.303.117)	(4.389.843)
Авансы выданные	6.634.268	5.988.726

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***16. Авансы выданные (продолжение)****Концентрация авансов выданных**

На 31 декабря 2017 года концентрация авансов, выданных Группой десяти крупнейшим поставщикам, составляла 7.220.863 тысячи тенге или 66% от совокупной суммы авансов выданных (на 31 декабря 2016 года: 6.344.831 тысяча тенге или 61%).

17. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Зерно	23.230.694	13.304.886
Готовая продукция	504.063	60.916
Незавершённое производство	112.034	3.258
Прочие товарно-материальные запасы	601.175	655.000
Товарно-материальные запасы	24.447.966	14.024.060

18. Неснижаемые запасы зерна

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2011 года (далее – «Постановление») и договором доверительного управления Группа являлась единственным агентом по управлению неснижаемыми государственными запасами зерна. В соответствии с Постановлением Группа несла ответственность за формирование, хранение, освежение, перемещение и использование государственных ресурсов зерна. Группа самостоятельно, в рамках Постановления и договора доверительного управления, занималась управлением государственными запасами зерна. Срок действия договора доверительного управления истёк 31 декабря 2015 года.

В связи с этим, согласно Постановления Правительства Республики Казахстан № 789 от 9 декабря 2016 года, государственные запасы зерна были возвращены государству, а впоследствии в 2017 году переданы в оплату акций Компании.

Возврат зерна Правительству был осуществлён путём передачи активов и обязательств, связанных с деятельностью Группы по доверительному управлению, с общей балансовой стоимостью на дату передачи в размере 17.294.540 тысяч тенге, включая денежные средства в размере 716.370 тысяч тенге и заём, полученный от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан в размере 7.078.500 тысяч тенге (*Примечание 24*).

В соответствии с Поручением Президента Республики Казахстан от 13 мая 2016 года № 1050-2 к письму Премьер-Министра Республики Казахстан от 3 мая 2016 года № 11-8/907//1050 было одобрено формирование Группой минимальных запасов зерна в объёме 500 тысяч тонн.

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость неснижаемых запасов зерна составила 20.684.273 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 16.783.105 тысяч тенге).

19. Активы, предназначенные для финансовой аренды

Активы, предназначенные для финансовой аренды, включают:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Имущество и оборудование, предназначенные для финансовой аренды	6.031.513	6.419.891
Изъятые залоговое обеспечение	688.371	721.408
Прочие активы, предназначенные для финансовой аренды	—	15.228
	6.719.884	7.156.527
За вычетом: резерва под обесценение (<i>Примечание 43</i>)	(762.669)	(637.316)
Активы, предназначенные для финансовой аренды	5.957.215	6.519.211

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. Активы, предназначенные для финансовой аренды (продолжение)****Изъятые залоговое обеспечение**

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет изъятие залогового имущества у заёмщиков по сомнительной задолженности. Как правило, такое обеспечение включает недвижимость и сельскохозяйственное оборудование.

20. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, включают:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Здания	567.223	36.915
Земля	491.262	306.378
Оборудование	37.898	280.294
Прочие активы, предназначенные для продажи	18.012	656.277
	1.114.395	1.279.864
За вычетом: резерва под обесценение (<i>Примечание 43</i>)	(200.160)	–
Активы, предназначенные для продажи	914.235	1.279.864

21. НДС и прочие налоги к возмещению

НДС и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
НДС к возмещению	4.979.732	3.422.493
Предоплата по прочим налогам	269.341	42.274
НДС и прочие налоги к возмещению	5.249.073	3.464.767

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шённое строи- тельство</i>	<i>Обору- дование и мебель</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2015 года	145.912	8.656.575	1.226.065	2.385.266	4.961.441	734.683	18.109.942
Поступления	209	214.254	7.498	130.734	214.638	55.980	623.313
Выбытия	(36.305)	(1.322.352)	(149.166)	(796.936)	(1.191.612)	(85.002)	(3.581.373)
Внутренние перемещения	(72.474)	90.223	8.488	(119.603)	94.146	(780)	–
Перевод в активы, предназначенные для продажи	–	97.292	–	–	261.724	8.848	367.864
На 31 декабря 2016 года	37.342	7.735.992	1.092.885	1.599.461	4.340.337	713.729	15.519.746
Поступления	–	100.553	150.252	161.398	361.879	56.888	830.970
Выбытия	(14.909)	(78.151)	(43.495)	(74.328)	(30.783)	(12.778)	(254.444)
Выбытия по выбывшим предприятиям	–	–	–	–	(1.830)	(432)	(2.262)
Внутренние перемещения	273.384	(527.329)	(151.422)	223.408	271.010	(89.051)	–
Перевод из активов, предназначенных для продажи	–	–	–	–	–	39	39
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(48.656)	(649.982)	(36.119)	–	(16.812)	(18.410)	(769.979)
На 31 декабря 2017 года	247.161	6.581.083	1.012.101	1.909.939	4.923.801	649.985	15.324.070
Начисленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2015 года	–	(1.533.558)	(559.787)	(2.333.345)	(2.065.455)	(443.324)	(6.935.469)
Начисленный износ	–	(206.052)	(67.743)	–	(357.738)	(64.293)	(695.826)
Обесценение	–	(14.321)	–	–	(9.310)	–	(23.631)
Выбытия	–	158.319	117.455	951.847	417.416	80.534	1.725.571
Перевод из активов, предназначенных для продажи	–	(11.633)	–	–	(79.922)	(7.121)	(98.676)
На 31 декабря 2016 года	–	(1.607.245)	(510.075)	(1.381.498)	(2.095.009)	(434.204)	(6.028.031)
Начисленный износ	–	(157.535)	(83.854)	–	(319.008)	(64.534)	(624.931)
Внутренние перемещения	–	10.431	42.276	(7.711)	(103.926)	58.930	–
Выбытия	–	40.463	8.638	74.328	29.890	11.209	164.528
Выбытия по выбывшим предприятиям	–	–	–	–	1.787	397	2.184
Перевод в активы, предназначенные для продажи	–	230.545	23.995	–	1.840	2.763	259.143
На 31 декабря 2017 года	–	(1.483.341)	(519.020)	(1.314.881)	(2.484.426)	(425.439)	(6.227.107)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2016 года	37.342	6.128.747	582.810	217.963	2.245.328	279.525	9.491.715
На 31 декабря 2017 года	247.161	5.097.742	493.081	595.058	2.439.375	224.546	9.096.963

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. Нематериальные активы

Изменения в нематериальных активах включают:

	<i>Программное обеспечение и лицензии</i>
Первоначальная стоимость	
31 декабря 2015 года	1.568.662
Поступления	172.666
Выбытия	(12.227)
31 декабря 2016 года	1.729.101
Поступления	744.106
Выбытия	(84.111)
31 декабря 2017 года	2.389.096
Накопленная амортизация	
31 декабря 2015 года	(761.940)
Начисленная амортизация	(174.391)
Выбытия	9.717
Обесценение	(31.539)
31 декабря 2016 года	(958.153)
Начисленная амортизация	(210.875)
Выбытия	73.945
Обесценение	(31.539)
31 декабря 2017 года	(1.126.622)
Остаточная стоимость	
31 декабря 2016 года	770.948
31 декабря 2017 года	1.262.474

24. Средства Правительства Республики Казахстан

Группа получила займы от Правительства Республики Казахстан для развития сельскохозяйственного сектора в Республике Казахстан. Руководство Группы считает, что процентные ставки по данным полученным займам ниже рыночных ставок. Разница между номинальной стоимостью полученных займов и их справедливой стоимостью на дату первоначального признания, признаётся Группой в составе дополнительно оплаченного капитала (*Примечание 31*).

Средства Правительства Республики Казахстан включают:

	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Местные правительственные исполнительные органы	2019-2024	0,01-1,00%	57.757.631	60.187.734
Региональные управления предпринимательской деятельности и промышленности	2021-2024	0,01%	9.891.167	2.192.352
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	2016	0,00%	–	7.078.500
Средства Правительства Республики Казахстан			67.648.798	69.458.586

В соответствии с договором от 22 февраля 2017 года, заключённым между Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан, Министерством финансов Республики Казахстан и Группой, в 2017 году Группа получила краткосрочный заём на общую сумму 60.000.000 тысяч тенге (в 2016 году: 60.000.000 тысяч тенге) с номинальной процентной ставкой 0,01% годовых и сроком погашения в 2017 году для финансирования весенне-полевых и уборочных работ.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

Банк	Валюта	Срок погашения	Годовая процентная ставка, %	2017 год	2016 год
«Евразийский Банк Развития»	Тенге	2018	14,0-15,0%	9.789.090	9.846.693
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2018-2021	12,5-14,0%	9.089.195	4.036.736
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	2018	12,60%	1.515.288	–
Средства кредитных учреждений в тенге				20.393.573	13.883.429
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллар США	2018	3,70%	5.298.133	6.735.374
Societe General Bank	Доллар США	2018-2020	6 мес., ЛИБОР + 4,63%	4.178.568	5.863.642
«Исламский Банк Развития»	Доллар США	2018-2020	6,00%	2.111.824	7.101.016
«Deer Credit, INC»	Доллар США	2018-2019	5,60%	1.483.475	2.231.294
АО «Российский Сельскохозяйственный Банк»	Доллар США	2018-2019	4,90%	586.813	1.223.420
АО «Газпромбанк»	Доллар США	2018-2019	4,30%	509.999	863.359
Организация Объединённых Наций «CNH International SA»	Доллар США	2024	0,00%	117.683	135.631
«CNH International SA»	Доллар США	2018	6,00%	108.234	325.258
АО «Банк Центр Кредит»	Доллар США	2017	4,50%	–	3.334.133
Средства кредитных учреждений в долларах США				14.394.729	27.813.127
ВОТ Lease Co. Ltd	Евро	2021-2022	4,0%	6.975.009	2.822.493
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	2018-2019	6 мес., Еврибор + 1,35%	1.107.038	1.465.250
Средства кредитных учреждений в евро				8.082.047	4.287.743
АО «Росэксимбанк»	Российский рубль	2018-2023	5,75%	4.490.378	3.223.608
ДБ АО «Сбербанк России»	Российский рубль	2021	16,00%	–	553.603
Средства кредитных учреждений в российских рублях				4.490.378	3.777.211
«Исламский Банк Развития»	Исламский динар	2021	0,83%	1.393.173	1.661.975
Средства кредитных учреждений в исламских динарах				1.393.173	1.661.975
Итого средства кредитных учреждений				48.753.900	51.423.485

Анализ по типам полученных займов на 31 декабря:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	В тысячах тенге	Доля, в %	В тысячах тенге	Доля, в %
Займы с фиксированной процентной ставкой				
Займы, полученные от банков стран, не входящих в состав ОЭСР	34.901.576	71,59%	38.715.548	75,29%
Займы, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	8.566.718	17,57%	5.379.045	10,46%
Итого займы с фиксированной процентной ставкой	43.468.294	89,16%	44.094.593	85,75%
Займы с плавающей процентной ставкой				
Займы, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	5.285.606	10,84%	7.328.892	14,25%
Займы, полученные от банков стран, не входящих в состав ОЭСР	–	–	–	0,00%
Итого займы с плавающей процентной ставкой	5.285.606	10,84%	7.328.892	14,25%
Средства кредитных учреждений	48.753.900	100%	51.423.485	100%

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. Средства кредитных организаций (продолжение)

Анализ средств кредитных организаций в разрезе валют представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Займы в тенге		
Займы, полученные от казахстанских банков	10.604.483	4.036.736
Займы, полученные от международных банков	9.789.090	9.846.693
	20.393.573	13.883.429
Займы в долларах США		
Займы, полученные от казахстанских банков	5.298.133	10.069.507
Кредиты, полученные от зарубежных и международных банков	9.096.596	17.743.620
	14.394.729	27.813.127
Займы в евро		
Займы, полученные от зарубежных банков	8.082.047	4.287.743
	8.082.047	4.287.743
Займы в российских рублях		
Займы, полученные от зарубежных банков	4.490.378	3.777.211
	4.490.378	3.777.211
Займы в исламских динарах		
Займы, полученные от международных банков	1.393.173	1.661.975
	1.393.173	1.661.975
Средства кредитных учреждений	48.753.900	51.423.485

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов с кредитными организациями, Группа обязана соблюдать определённые финансовые ограничительные условия. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития, Группа обязана соблюдать пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций Группы в Республике Казахстан. По договору с Societe Generale Bank, Группа обязана соблюдать определённое соотношение между операционной прибылью (ЕВИТ) и расходам по вознаграждению, пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций Группы в Республике Казахстан, а также коэффициент покрытия по процентным расходам. На 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа соблюдала требования по выполнению всех ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

26. Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге

Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге включают в себя следующие позиции:

	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Местные облигации, выпущенные АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	2024-2041	0,02-15,0%	187.579.799	180.050.540
Местные облигации, выпущенные АО НК «Продовольственная контрактная корпорация»	2018	7,5%	23.272.893	23.170.765
Местные облигации, выпущенные АО «КазАгроФинанс»	2021-2024	8,0-15,0%	11.182.949	11.154.339
Местные облигации, выпущенные АО «Аграрная кредитная корпорация»	2018-2023	8,0-11,0%	10.112.281	20.615
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге			232.147.922	214.396.259

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***26. Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге (продолжение)**

17 февраля 2009 года, согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 1085 от 25 ноября 2008 года, Компании были выделены средства из Национального фонда Республики Казахстан для поддержки и развития агропромышленного комплекса в размере 120.000.000 тысяч тенге. Финансирование было осуществлено посредством частного размещения облигаций Компании Национальному Банку Республики Казахстан со сроком погашения облигаций в 2023 году и номинальной ставкой купонного вознаграждения в размере 0,02% годовых. При первоначальном признании, разница между справедливой стоимостью долгового инструмента и его номинальной стоимостью была отражена в составе дополнительного оплаченного капитала. Справедливая стоимость инструмента на дату первоначального признания была определена посредством дисконтирования денежных потоков при доходности до погашения в размере 6% годовых.

В соответствии с решением Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан № 01-9.5 от 30 декабря 2015 года, срок возврата средств для поддержки и развития агропромышленного комплекса в размере 120.000.000 тысяч тенге был продлён до 2041 года.

В декабре 2016 года, Группа выпустила долговые ценные бумаги двумя траншами с номинальной ценой 32.900.000 тысяч тенге и 37.100.000 тысяч тенге со сроком погашения в 2026 и 2031 годах, и с процентной ставкой 14% и 15% годовых, соответственно.

В декабре 2017 года Группа выпустила краткосрочные долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 10.000.000 тысяч тенге со сроком погашения в сентябре 2018 года и купонной ставкой 11% годовых.

В соответствии с условиями выпуска долговых ценных бумаг, Группа обязана соблюдать определённые нефинансовые ограничительные условия. На 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа выполняла все ограничительные условия согласно документации по выпуску ценных бумаг.

27. Выпущенные еврооблигации

Выпущенные еврооблигации включают следующее:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Еврооблигации выраженные в долларах США	317.007.834	317.295.748
Еврооблигации выраженные в евро	242.644.860	213.873.139
Выпущенные еврооблигации	559.652.694	531.168.887

24 мая 2013 года Компания 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 с номинальной ставкой купонного вознаграждения в размере 4,625% годовых.

В рамках данной Программы в мае 2014 года была осуществлена вторая эмиссия облигаций общей номинальной стоимостью 600.000.000 евро с номинальной ставкой вознаграждения в размере 3,255% годовых и со сроком погашения в 2019 году.

Еврооблигации находятся в листинге Ирландской фондовой биржи и Казахстанской фондовой биржи.

В мае 2016 года Компания произвела частичный выкуп ранее выпущенных еврооблигаций в размере 38.500.000 долларов США или на сумму 12.678.894 тысяч тенге. Доход от выкупа выпущенных еврооблигаций, признанный Группой в составе прочих доходов в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, составил 1.901.834 тысячи тенге (*Примечание 39*).

Согласно документации по выпуску еврооблигаций, Группа обязана исполнять определённые финансовые и нефинансовые ограничительные условия. На 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа выполняла все ограничительные условия согласно документации по выпуску ценных бумаг.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***28. Торговая кредиторская задолженность**

Торговая кредиторская задолженность включает:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	3.368.134	5.770.126
Торговая кредиторская задолженность за поставку зерна	734.448	294.048
Прочая торговая кредиторская задолженность	887.012	492.996
Торговая кредиторская задолженность	4.989.594	6.557.170

29. Авансы полученные

Авансы полученные включают:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Предоплата за имущество, предназначенное для финансовой аренды	3.555.199	2.778.635
Авансы, полученные за зерно	2.884.729	11.855
Прочее	199.201	97.880
Авансы полученные	6.639.129	2.888.370

По состоянию на 31 декабря 2017 года авансы, полученные на имущество, предназначенное для финансовой аренды, включают авансы, полученные от клиентов за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретённое по условиям договоров займов и финансовой аренды, но не переданное арендаторам, в размере 3.555.199 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 2.502.225 тысяч тенге).

30. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	2.342.462	2.901.344
Корректировка корпоративного подоходного налога за предыдущие периоды	1.167.390	–
Расходы по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	10.603.977	4.210.301
Расходы по корпоративному подоходному налогу	14.113.829	7.111.645

Расходы по отсроченному корпоративному подоходному налогу распределяются следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Изменения временных разниц, признанные в составе прибыли и убытка	10.603.977	4.210.301
Изменения временных разниц, признанные в составе капитала	(1.955.203)	(905.495)
Расход по отсроченному корпоративному подоходному налогу	8.648.774	3.304.806

Компания и её дочерние организации, за исключением ТОО «Зерновой Терминал Батуми», подлежат налогообложению в Республике Казахстан. ТОО «Зерновой Терминал Батуми» подлежит налогообложению в Грузии. Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по подоходному налогу в налоговые органы. Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2017 и 2016 годах составляла 20%. Эффективная ставка подоходного налога отличается от нормативной ставки корпоративного подоходного налога.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***30. Налогообложение (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа имела следующие активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	12.054.639	8.870.231
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	(37.492)	(119.542)
	<u>12.017.147</u>	<u>8.750.689</u>

Сверка между расходом по корпоративному подоходному налогу в консолидированной финансовой отчетности и (убытком)/прибылью до налогообложения, умноженным на нормативную ставку за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	(111.904.290)	25.663.488
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретическая (экономия)/расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	(22.380.858)	5.132.698
Корректировка корпоративного налога за предыдущие периоды	1.167.390	–
Необлагаемый налогом доход		
Доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2.456.649)	(2.380.819)
Прочие необлагаемые доходы	(553.180)	(33.259)
Расходы, не подлежащие вычету		
Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	18.762.565	4.222.165
Отчисления в резерв под обесценение активов, не приносящих процентный доход	3.103.510	245.334
Изменения в непризнанных активах по отсроченному корпоративному подоходному налогу	11.712.948	–
Прочие постоянные разницы	4.758.103	(74.474)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	14.113.829	7.111.645

(в тысячах тенге, если не указано иное)

30. Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря и их движение за соответствующие годы включают следующие позиции:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>2017 год</i>
	<i>2015 год</i>	<i>в отчёте о</i>	<i>в отчёте об</i>	<i>2016 год</i>	<i>в отчёте о</i>	<i>в отчёте об</i>	
		<i>прибылях и</i>	<i>изменениях в</i>		<i>прибылях и</i>	<i>изменениях в</i>	
	<i>убытках</i>	<i>капитале</i>		<i>убытках</i>	<i>капитале</i>		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Налоговые убытки к переносу	26.898.049	(3.902.913)	–	22.995.136	4.598.854	–	27.593.990
Займы клиентам	626.526	(788.488)	2.498.167	2.336.205	56.318	4.154.710	6.547.233
Дебиторская задолженность	(790.509)	211.213	–	(579.296)	733.407	–	154.111
Резерв по неиспользованным отпускам	106.944	27.520	–	134.464	(3.212)	–	131.252
Средства кредитных учреждений	(127.606)	47.697	–	(79.909)	95.989	–	16.080
Средства Правительства	3.494.293	378.766	(1.592.672)	2.280.387	(3.715.224)	(2.199.507)	(3.634.344)
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	(23.719.179)	439.175	–	(23.280.004)	521.792	–	(22.758.212)
Выпущенные еврооблигации	(199.037)	(920.979)	–	(1.120.016)	95.343	–	(1.024.673)
Основные средства	(522.332)	(429)	–	(522.761)	(58)	–	(522.819)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	517.501	(329.868)	–	187.633	(480.264)	–	(292.631)
Производные финансовые активы	(346.913)	181.100	–	(165.813)	165.813	–	–
Прочее	691.329	446.905	–	1.138.234	(959.787)	–	178.447
Активы/(обязательства) по отсроченному корпоративному подоходному налогу	6.629.066	(4.210.301)	905.495	3.324.260	1.108.971	1.955.203	6.388.434
Непризнанные активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	(687.485)	–	–	(687.485)	(11.712.948)	–	(12.400.433)
Чистые активы/(обязательства) по отсроченному корпоративному подоходному налогу	5.941.581	(4.210.301)	905.495	2.636.775	(10.603.977)	1.955.203	(6.011.999)
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	10.114.855	(6.346.396)	2.498.167	6.266.626	(8.340.783)	4.154.710	2.080.553
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	(4.173.274)	2.136.095	(1.592.672)	(3.629.851)	(2.263.194)	(2.199.507)	(8.092.552)

Отсроченные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. В Республике Казахстан налоговые убытки переносятся на 10 лет. Руководство Группы полагает, что налоговые активы по отсроченному подоходному налогу, признанные в результате налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, будут использованы Группой.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***31. Капитал**

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

	<i>Цена размещения за акцию (в тенге)</i>	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Итого цена размещения</i>
На 31 декабря 2015 года		287.816.731	287.816.731
Выпуск акции	1.000	76.699.000	76.699.000
На 31 декабря 2016 года		364.515.731	364.515.731
Выпуск акции	1.000	53.406.483	53.406.483
На 31 декабря 2017 года		417.922.214	417.922.214

На 31 декабря 2017 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 417.922.214 штук (31 декабря 2016 года: 364.515.731 штука) со стоимостью размещения 1.000 тенге за простую акцию.

В соответствии с решением Акционера № 141 от 29 марта 2017 года Компания разместила 14.967.000 штук простых акций по цене размещения 1.000 тенге за простую акцию, которые были полностью оплачены Акционером денежными средствами.

В соответствии с решениями Акционера № 182 и 183 от 25 апреля 2017 года Компания разместила 30.139.483 штук простых акций, включая 30.139.482 штуки простых акций по цене размещения 1.000 тенге за простую акцию и одну простую акцию по цене размещения 711 тенге за акцию, которые были полностью оплачены Акционером. Приобретение Акционером данных акций было осуществлено путём передачи в пользу Компании 679 тысяч тонн зерна со справедливой стоимостью 28.873.933 тысячи тенге и финансовых активов на сумму 1.265.550 тысяч тенге.

В соответствии с решением Акционера № 518 от 26 декабря 2017 года Компания разместила 8.300.000 штук простых акций по цене размещения 1.000 тенге за простую акцию, которые были полностью оплачены Акционером денежными средствами.

Балансовая стоимость одной простой акции

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость одной простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с методикой Казахстанской фондовой биржи, составляет 609,40 тенге (на 31 декабря 2016 года: 1.040,00 тенге).

Дивиденды

В соответствии с решением Акционера от 31 августа 2017 года, Компания объявила дивиденды за 2016 год в размере 1.112.128 тысяч тенге по простым акциям или 3,05 тенге за простую акцию. Дивиденды за 2016 год были полностью оплачены денежными средствами в сентябре 2017 года. В течение 2016 года, Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

Дополнительный оплаченный капитал

При первоначальном признании разница между номинальной стоимостью займов, полученных от Правительства Республики Казахстан по ставке ниже рыночной, и их справедливой стоимостью была признана в качестве вклада Акционера в составе дополнительного оплаченного капитала в сумме 140.205.586 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 131.355.626 тысяч тенге). В 2017 году сумма дохода от первоначального признания займов, полученных от Акционера по ставке ниже рыночной, за вычетом подоходного налога, составила 8.849.960 тысяч тенге (в 2016 году: 6.370.686 тысяч тенге).

Резерв по консолидации

В апреле 2007 года Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве взноса в уставный капитал. На дату передачи справедливая стоимость акций была ниже стоимости переданных акций. Разница в сумме 10.974.734 тысячи тенге была учтена в качестве резерва по консолидации. В течение 2017 и 2016 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 Акционера. В 2017 году, в соответствии с решением Акционера на основе результатов деятельности Компании за 2016 год, было решено направить сумму в размере 11.909.719 тысяч тенге на формирование резервного капитала (в 2016 году: 176.097 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2017 года, резервный капитал Группы составил 22.094.033 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 10.184.314 тысяч тенге).

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***31. Капитал (продолжение)****Формирование резерва по условному распределению**

При первоначальном признании, разница между номинальной стоимостью займов, выданных Группой на средства, полученные от Акционера, и их справедливой стоимостью, признаётся как распределение Акционеру. В течение 2017 года, Группа признала сумму в 16.618.838 тысяч тенге, за вычетом налогов, как часть резерва по распределению Акционеру (в 2016 году: 9.992.668 тысяч тенге).

Прибыль на акцию

Базовая и разводнённая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года.

В следующей таблице приведены данные об (убытке)/прибыли и акциях, использованные для расчёта базовой прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Чистый (убыток)/прибыль, относимый на Акционера для расчёта базового и разводнённого (убытка)/прибыли на акцию	(126.020.149)	18.550.687
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базового и разводнённого (убытка)/прибыли на акцию	390.541.506	308.157.840
Базовый и разводнённый (убыток)/прибыль на акцию за год (в тенге)	(322,68)	60,20

На 31 декабря 2017 и 2016 годов, в Группе отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

32. Договорные и условные обязательства**Экономическая среда**

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.

Негативное влияние на казахстанскую экономику продолжают оказывать волатильность цен на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки привлечённого финансирования 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 Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Группа является объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее консолидированное финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Финансовые и условные обязательства**

Финансовые и условные обязательства Группы включали:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Неиспользованные кредитные линии	48.069.001	64.857.504
Выданные гарантии	2.944.942	2.342.807
Гарантированные зерновые и хлопковые расписки	–	22.706.480
Обязательства кредитного характера	51.013.943	89.906.791

33. Выручка от реализации товаров и услуг

Выручка от реализации товаров и услуг включает:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Реализация зерна	11.382.219	24.845.066
Оказание услуг	1.848.078	1.597.357
Продажа муки	405.639	668.191
Продажа шерсти	950	232.291
Продажа томатной пасты	–	14.741
Прочая выручка	4.484.810	4.540.610
Выручка от реализации товаров и услуг	18.121.696	31.898.256

34. Себестоимость реализации

Себестоимость реализованной продукции включает:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Стоимость реализованного зерна	(9.190.226)	(14.867.489)
Себестоимость оказанных услуг	(1.581.950)	(1.300.228)
Себестоимость реализованной муки	(433.730)	(464.393)
Стоимость реализованной шерсти	(2.067)	(242.889)
Стоимость проданной томатной пасты	–	(56.243)
Себестоимость прочей реализованной продукции	(3.838.040)	(3.772.273)
Себестоимость реализации	(15.046.013)	(20.703.515)

35. Процентные доходы

Процентные доходы включают:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Процентные доходы по займам клиентам	33.283.643	34.562.440
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	24.936.357	12.015.506
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	19.661.095	18.378.835
Процентные доходы по займам, субсидируемые Правительством Республики Казахстан	15.041.127	20.957.029
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	11.032.854	4.962.707
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения	3.108.281	80.096
Прочее	1.128.429	1.685.362
Процентные доходы	108.191.786	92.641.975

В 2017 году Группа признала доход по вознаграждениям в размере 15.041.127 тысяч тенге (в 2016 году: 20.957.029 тысяч тенге) или 7% годовых в тенге и 5% годовых в валюте, по займам, выданным банкам второго уровня, субсидируемым Правительством Республики Казахстан, в рамках программы финансового оздоровления субъектов агропромышленного комплекса в соответствии с Приказом Министра сельского хозяйства Республики Казахстан № 205 от 5 мая 2016 года.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

36. Процентные расходы

Процентные расходы включают:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам в тенге	(24.298.039)	(12.917.117)
Процентные расходы по выпущенным еврооблигациям	(23.068.637)	(23.803.648)
Процентные расходы по средствам Правительства Республики Казахстан	(5.767.316)	(2.922.560)
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(4.110.554)	(3.490.468)
Прочее	(409.103)	(266.503)
Процентные расходы	(57.653.649)	(43.400.296)

37. Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход

Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход включают:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Средства в кредитных организациях (Примечание 8)	(97.218.013)	(11.639.188)
Займы клиентам (Примечание 10)	(10.057.960)	(11.230.826)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 11)	589.235	(3.099.126)
Отчисления в резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	(106.686.738)	(25.969.140)

38. Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами

Чистые убытки по производным финансовым активам включают:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Нереализованные расходы по операциям с производными финансовыми активами	(829.066)	(1.017.754)
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	61.526	70.223
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами	(767.540)	(947.531)

39. Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Агентские услуги	1.506.638	1.221.546
Доход от реализации зерна с рассрочкой платежа	1.229.460	1.229.460
Комиссионные вознаграждения	734.291	764.235
Прибыль от возмещения потерь третьими лицами	456.485	-
Штрафы и пени	428.022	808.129
Доход по дивидендам (Примечание 12)	10.975	2.654
Доход от выкупа выпущенных еврооблигаций (Примечание 27)	-	1.901.834
Доход от услуг перемещения зерна	-	265.473
Доход от реализации основных средств	-	142.030
Доходы от переоценки биологических активов	-	44.360
Доход от переоценки инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	42.362
Прочее	2.097.409	1.630.605
Прочие доходы	6.463.280	8.052.688

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***40. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Заработная плата и премии	(4.879.641)	(4.171.666)
Отчисления на социальное обеспечение	(402.390)	(552.464)
Расходы на персонал	(5.282.031)	(4.724.130)
Профессиональные услуги	(1.253.039)	(549.263)
Аренда	(874.426)	(760.190)
Износ и амортизация	(691.387)	(870.217)
Услуги сторонних организаций	(432.984)	(396.764)
Расходы на рекламу и маркетинг	(353.653)	(254.557)
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	(347.364)	(697.128)
Расходы на ремонт и техобслуживание	(322.300)	(206.759)
Командировочные и представительские расходы	(272.252)	(252.314)
Материалы	(220.968)	(197.061)
Услуги связи	(137.447)	(143.674)
Страхование	(128.504)	(133.835)
Благотворительность	(120.802)	(152.799)
Обучение	(75.398)	(50.745)
Коммунальные расходы	(62.834)	(54.640)
Комиссии банков	(62.697)	(83.655)
Прочее	(956.501)	(1.317.854)
Прочие операционные расходы	(6.312.556)	(6.121.455)

41. Расходы на реализацию

Расходы по реализации включают следующее:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Заработная плата и соответствующие налоги	(4.142.926)	(3.786.552)
Расходы по хранению зерна	(1.657.010)	(1.876.457)
Услуги по диспетчеризации и экспедиторские услуги	(1.086.638)	(1.704.402)
Материалы	(173.068)	(283.603)
Сертификация и анализ зерна	(82.256)	(96.904)
Прочие расходы на реализацию	(243.229)	(147.832)
Расходы на реализацию	(7.385.127)	(7.895.750)

42. Чистый расход от реструктуризации займов клиентам

В ходе обычной деятельности Группа пересматривает условия займов клиентам, путём предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями, не связанными с обесценением займов. Эффект изменения балансовой стоимости вследствие пересмотра условий займов клиентам признаётся в составе прибыли или убытка. В 2017 году чистый расход от реструктуризации займов клиентам составил 1.329.450 тысяч тенге (в 2016 году: 818.922 тысячи тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

43. Прочие расходы от обесценения

Ниже представлено движение прочих резервов под обесценение:

	<i>Дебитор- ская задол- женность</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Активы, предназна- ченные для продажи</i>	<i>Активы, предназна- ченные для финансо- вой аренды</i>	<i>Основные средства и немате- риальные активы</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2015 года	11.155.432	3.322.578	111.676	881.276	3.554.887	992.199	20.018.048
Отчисления за год	7.039.029	1.067.446	–	385.789	55.170	309.008	8.856.442
Списание	(175.808)	(181)	(17.677)	(723.748)	(967)	(64.323)	(982.704)
Переклассификации	927.876	–	(93.999)	93.999	–	(927.876)	–
31 декабря 2016 года	18.946.529	4.389.843	–	637.316	3.609.090	309.008	27.891.786
Отчисления/ (сторнирование) за год	14.820.525	(72.476)	382.840	393.546	31.539	66.665	15.622.639
Списание	(14.603.562)	(14.250)	(182.680)	(268.193)	–	(195.919)	(15.264.604)
Переклассификации	–	–	–	–	(107.570)	76.149	(31.421)
31 декабря 2017 года	19.163.492	4.303.117	200.160	762.669	3.533.059	255.903	28.218.400

44. Доверительное управление**Сельская ипотека**

С апреля 2010 года Группа принимает участие в программе финансирования ипотеки в сельской местности совместно с местными исполнительными органами. Группа выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельском секторе. Группа получает комиссию за управление средствами в размере 3,0% годовых от общей суммы выданных кредитов за минусом погашенных сумм. По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма ипотечных кредитов, выданных Группой от имени местных исполнительных органов, составила 56.511.949 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 45.476.051 тысяч тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, агентское вознаграждение Группы составило 1.494.994 тысячи тенге (в 2016 году: 1.221.546 тысяч тенге), отражаемое в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в составе прочих доходов.

45. Управление риском**Введение**

Деятельности Группы присущи риски. Группа 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 Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несёт ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, связанному с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над 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 над процессом управления рисками в Группе.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

45. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Управление риском

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 за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который 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. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчётности о рисках.

Казначейство Группы

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

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету Директоров Группы независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении аудита в течение года. Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Подразделение внутреннего аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который группа готова принять, причём особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа 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 решению обнаруженных рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету Директоров, Правлению Группы, Комитету по управлению активами и пассивами, Кредитному комитету и руководителям подразделений. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

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

Правлению и иным сотрудникам Группы регулярно предоставляются отчёты по поддержанию установленных лимитов, инвестиций, ликвидности, а также изменений в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в обменных курсах. Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

45. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

Группа 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 Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, 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 консолидированном отчёте о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

Максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчёта о финансовом положении, включая производные финансовые инструменты, до влияния минимизации посредством использования генеральных соглашений о взаимозачёте и обеспечении, наиболее точно представлен их балансовой стоимостью.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа 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 займам статьям консолидированного отчёта о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

45. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)*

В таблице ниже денежные средства и их эквиваленты, кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. 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, однако кредиты, включённые в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными. Для долговых бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Ваа3, присвоенному агентством Moody's, и выше, стандартный – ниже Ваа3, но выше В3, ниже стандартного – ниже В3.

<i>2017 год</i>	<i>Стандарт- ный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартно- го рейтинга</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесце- ненные</i>	<i>Обесце- ненные на индивидуаль- ной основе</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	253.008.589	4.778.362	–	–	257.786.951
Средства в кредитных организациях	214.983.211	–	3.579.508	65.933.500	284.496.219
Займы клиентам	224.077.238	13.090.625	32.293.966	75.366.226	344.828.055
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16.332.251	122.895.515	20.694.288	54.716.376	214.638.430
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	322.569	–	–	14.031	336.600
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	58.480.115	–	–	9.447.982	67.928.097
Дебиторская задолженность	27.806.288	–	2.063.540	22.908.502	52.778.330
Итого	795.010.261	140.764.502	58.631.302	228.386.617	1.222.792.682

<i>2016 год</i>	<i>Стандарт- ный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартно- го рейтинга</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесце- ненные</i>	<i>Обесце- ненные на индивидуаль- ной основе</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	272.189.209	5.573.203	–	–	277.762.412
Средства в кредитных организациях	367.640.831	–	–	11.639.188	379.280.019
Производные финансовые активы	829.066	–	–	–	829.066
Займы клиентам	103.162.599	88.849.455	60.060.329	56.791.407	308.863.790
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15.785.537	166.318.432	7.366.843	40.013.979	229.484.791
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	258.723	14.031	–	–	272.754
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	–	–	–	23.306.474
Дебиторская задолженность	24.141.323	–	23.586.372	18.250.469	65.978.164
Итого	807.313.762	260.755.121	91.013.544	126.695.043	1.285.777.470

Согласно своей политике, Группа должна 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. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***45. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов*

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

	<i>Менее</i>			<i>Более</i>	
<i>2017 год</i>	<i>30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>90 дней</i>	<i>Итого</i>
Займы клиентам	6.962.780	7.801.981	1.661.175	15.868.030	32.293.966
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1.737.374	3.701.896	1.322.918	13.932.100	20.694.288
Итого	8.700.154	11.503.877	2.984.093	29.800.130	52.988.254

	<i>Менее</i>			<i>Более</i>	
<i>2016 год</i>	<i>30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>90 дней</i>	<i>Итого</i>
Займы клиентам	26.914.148	8.092.281	2.908.543	22.145.357	60.060.329
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	682.178	574.109	352.474	5.758.082	7.366.843
Итого	27.596.326	8.666.390	3.261.017	27.903.439	67.427.172

Более подробная информация о резерве под обесценение займов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде представлена в *Примечаниях 10 и 11*.*Оценка обесценения*

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому займу 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; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчётную дату, за исключением случаев, когда требуется более пристальное внимание при непредвиденных обстоятельствах.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение займов клиентам, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых займов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчётную дату, при этом каждая группа займов тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение группы займов, 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 подразделением по управлению займами на предмет его соответствия общей политике Группы.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

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

	2017 год					2016 год				
	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	257.786.972	–	–	–	257.786.972	277.763.188	–	–	–	277.763.188
Средства в кредитных организациях	253.883.472	–	–	–	253.883.472	367.640.831	–	–	–	367.640.831
Производные финансовые активы	–	–	–	–	–	829.066	–	–	–	829.066
Займы клиентам	291.156.363	–	976.354	–	292.132.717	263.286.463	–	–	1.037.664	264.324.127
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	193.143.852	–	–	–	193.143.852	207.316.386	–	–	–	207.316.386
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	336.600	–	–	–	336.600	272.754	–	–	–	272.754
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	67.928.097	–	–	–	67.928.097	23.306.474	–	–	–	23.306.474
Дебиторская задолженность	33.614.838	–	–	–	33.614.838	47.031.635	–	–	–	47.031.635
	1.097.850.194	–	976.354	–	1.098.826.548	1.187.446.797	–	–	1.037.664	1.188.484.461
Обязательства										
Средства Правительства Республики Казахстан	67.648.798	–	–	–	67.648.798	69.458.586	–	–	–	69.458.586
Средства кредитных учреждений	15.902.616	13.852.324	15.376.280	3.622.680	48.753.900	14.106.243	12.707.937	15.710.683	8.898.622	51.423.485
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	232.147.922	–	–	–	232.147.922	214.396.259	–	–	–	214.396.259
Выпущенные еврооблигации	–	559.652.694	–	–	559.652.694	–	531.168.887	–	–	531.168.887
Торговая кредиторская задолженность	2.931.019	2.021.447	37.128	–	4.989.594	6.557.170	–	–	–	6.557.170
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	–	–	316.669	–	–	–	316.669
	318.630.355	575.526.465	15.413.408	3.622.680	913.192.908	304.834.927	543.876.824	15.710.683	8.898.622	873.321.056
	779.219.839	(575.526.465)	(14.437.054)	(3.622.680)	185.633.640	882.611.870	(543.876.824)	(15.710.683)	(7.860.958)	315.163.405

(в тысячах тенге, если не указано иное)

45. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа 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 в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. 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.

Группа владеет портфелем высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы 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 Группа ожидает, что многие контрагенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату.

Финансовые обязательства	31 декабря 2017 года				Итого
	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
Средства Правительства Республики Казахстан	879.197	4.791.965	50.158.517	29.410.916	85.240.595
Средства кредитных учреждений	3.206.277	23.649.477	27.556.889	573.725	54.986.368
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	135.850	55.794.769	87.807.962	386.734.725	530.473.306
Выпущенные еврооблигации	–	22.555.939	305.829.461	326.924.549	655.309.949
Торговая кредиторская задолженность	2.402.675	2.586.919	–	–	4.989.594
Итого недисконтированных финансовых обязательств	6.623.999	109.379.069	471.352.829	743.643.915	1.330.999.812

Финансовые обязательства	31 декабря 2016 года				Итого
	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
Средства Правительства Республики Казахстан	10.098	7.790.412	74.125.008	–	81.925.518
Средства кредитных учреждений	1.748.536	47.203.871	28.266.506	–	77.218.913
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	1.115.500	26.852.994	206.267.554	454.617.367	688.853.415
Выпущенные еврооблигации	–	21.703.498	284.500.467	342.679.440	648.883.405
Торговая кредиторская задолженность	727.608	5.829.562	–	–	6.557.170
Прочие финансовые обязательства	42.203	274.466	–	–	316.669
Итого недисконтированных финансовых обязательств	3.643.945	109.654.803	593.159.535	797.296.807	1.503.755.090

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются 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.

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2017 год	2.175.569	20.335.218	7.389.142	21.114.014	51.013.943
2016 год	28.908.951	3.432.456	7.473.588	50.091.796	89.906.791

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных финансовых обязательств до окончания срока их действия. Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определённого отрезка времени.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***45. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)*

Группа получила существенные средства от Правительства Республики Казахстан и кредитных учреждений. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа 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 и валютные курсы. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности.

Процентный риск

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 консолидированного отчёта о прибылях и убытках Группы к возможному изменению в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного 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, имеющихся на 31 декабря.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2017 год</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода в 2017 году</i>	<i>Чувствительность капитала 2017 год</i>
Евро	100	(11.330)	(11.330)
Доллар США	100	(42.740)	(42.740)

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***45. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым финансовым активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведённый анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на консолидированный отчёт о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчёте о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2017 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2017 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2016 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2016 год</i>
Доллар США	-10%	6.333.909	-13%	(20.167.276)
Доллар США	+10%	(6.333.909)	+13%	25.048.222
Евро	-9,5%	23.810.720	-15%	74.591.736
Евро	+13,5%	(33.836.285)	+15%	(72.786.049)
Российский рубль	-16%	511.251	-23%	993.514
Российский рубль	+16%	(511.251)	+19%	(820.729)
Исламский динар	-10%	139.654	-13%	216.686
Исламский динар	+10%	(139.654)	+13%	(216.686)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесёт финансовый убыток вследствие того, что её клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, в случае снижения процентных ставок.

Если бы произошло досрочное погашение 10% кредитного портфеля в начале года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до вычета налогов понизилась бы на 491.450 тысяч тенге (2016 год: 916.159 тысяч тенге).

Если бы 10% долгового портфеля подлежали уплате на начало года, при всех других параметрах, принятых величинами постоянными, прибыль до налогообложения за год увеличилась бы на 2.384.294 тысячи тенге (в 2016 году: 2.527.997 тысяч тенге).

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестаёт функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа 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.

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых имеющих в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки.

На каждую отчётную дату руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. Для целей данного анализа руководство проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчётах с договорами и прочими значимыми документами.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников оценки справедливой стоимости**

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 декабря 2017 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2017 года	336.600	–	–	336.600
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		336.600	–	–	336.600
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	–	257.786.972	–	257.786.972
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2017 года	–	215.168.780	22.662.319	237.831.099
Займы клиентам	31 декабря 2017 года	–	–	247.088.826	247.088.826
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2017 года	–	–	188.395.751	188.395.751
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2017 года	58.475.009	–	9.447.983	67.922.992
Дебиторская задолженность	31 декабря 2017 года	–	–	33.614.838	33.614.838
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		58.475.009	472.955.752	501.209.717	1.032.640.478
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства Правительства Республики Казахстан	31 декабря 2017 года	–	62.890.648	–	62.890.648
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2017 года	–	48.276.725	–	48.276.725
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	31 декабря 2017 года	226.307.998	18.819.857	–	245.127.855
Выпущенные еврооблигации	31 декабря 2017 года	569.010.898	–	–	569.010.898
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2017 года	4.624	2.078.326	2.848.497	4.931.447
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2017 года	–	–	887.359	887.359
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		795.323.520	132.065.556	3.735.856	931.124.932

(в тысячах тенге, если не указано иное)

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

На 31 декабря 2016 года	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2016 года	–	829.066	–	829.066
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2016 года	272.754	–	–	272.754
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		272.754	829.066	–	1.101.820
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 года	–	272.189.985	5.573.203	277.763.188
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2016 года	–	300.628.605	61.126.225	361.754.830
Займы клиентам	31 декабря 2016 года	–	–	231.653.469	231.653.469
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2016 года	–	–	207.988.597	207.988.597
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2016 года	23.306.474	–	–	23.306.474
Дебиторская задолженность	31 декабря 2016 года	–	–	47.031.635	47.031.635
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		23.306.474	572.818.590	553.373.129	1.149.498.193
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства Правительства Республики Казахстан	31 декабря 2016 года	–	57.316.164	7.078.500	64.394.664
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2016 года	–	47.398.536	–	47.398.536
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	31 декабря 2016 года	138.066.149	64.258.562	–	202.324.711
Выпущенные еврооблигации	31 декабря 2016 года	510.213.651	–	–	510.213.651
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2016 года	–	–	6.557.170	6.557.170
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2016 года	–	–	316.669	316.669
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		648.279.800	168.973.262	13.952.339	831.205.401

(в тысячах тенге, если не указано иное)

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые активы и обязательства, отражённые не по справедливой стоимости**

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

	2017 год			2016 год		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанный (убыток)/ доход	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанный (убыток)/ доход
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	257.786.972	257.786.972	–	277.763.188	277.763.188	–
Средства в кредитных организациях	253.883.472	237.831.099	(16.052.373)	367.640.831	361.754.830	(5.886.001)
Займы клиентам	292.132.717	247.088.826	(45.043.891)	264.324.127	231.653.469	(32.670.658)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	193.143.852	188.395.751	(4.748.101)	207.316.386	207.988.597	672.211
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	67.928.097	67.922.992	(5.105)	23.306.474	23.306.474	–
Дебиторская задолженность	33.614.838	33.614.838	–	47.031.635	47.031.635	–
			<u>(65.849.470)</u>			<u>(37.884.448)</u>
Финансовые обязательства						
Средства Правительства Республики Казахстан	67.648.798	62.890.648	4.758.150	69.458.586	64.394.664	5.063.922
Средства кредитных учреждений	48.753.900	48.276.725	477.175	51.423.485	47.398.536	4.024.949
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	232.147.922	245.127.855	(12.979.933)	214.396.259	202.324.711	12.071.548
Выпущенные еврооблигации	559.652.694	569.010.898	(9.358.204)	531.168.887	510.213.651	20.955.236
Торговая кредиторская задолженность	4.989.594	4.931.447	58.147	6.557.170	6.557.170	–
Прочие финансовые обязательства	887.359	887.359	–	316.669	316.669	–
			<u>(17.044.665)</u>			<u>42.115.655</u>
Итого непризнанное изменение в нерализованной справедливой стоимости			<u>(82.894.135)</u>			<u>4.231.207</u>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые 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

Компания 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. Для оценки справедливой стоимости своих финансовых инструментов Группа использует модель Black-Scholes и допущения (такие как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), доступные на Bloomberg.

Методики оценки и допущения

Далее 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 котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных 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.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной 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 клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

Будущие денежные потоки включают погашение основной суммы и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной в договоре.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

47. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в *Примечании 45*.

	2017 год			2016 год		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	257.786.972	–	257.786.972	277.763.188	–	277.763.188
Средства в кредитных организациях	21.056.303	232.827.169	253.883.472	17.205.149	350.435.682	367.640.831
Производные финансовые активы	–	–	–	829.066	–	829.066
Займы клиентам	100.580.817	191.551.900	292.132.717	70.952.332	193.371.795	264.324.127
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	54.182.058	138.961.794	193.143.852	57.252.881	150.063.505	207.316.386
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	336.600	336.600	–	272.754	272.754
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	58.480.114	9.447.983	67.928.097	23.306.474	–	23.306.474
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	6.047.437	6.047.437	–	3.147.071	3.147.071
Дебиторская задолженность	28.031.976	5.582.862	33.614.838	30.546.641	16.484.994	47.031.635
Авансы выданные	4.120.879	2.513.389	6.634.268	5.824.546	164.180	5.988.726
Товарно-материальные запасы	24.447.966	–	24.447.966	14.024.060	–	14.024.060
Неснижаемые запасы зерна	–	20.684.273	20.684.273	–	16.783.105	16.783.105
Активы, предназначенные для финансовой аренды	5.109.734	847.481	5.957.215	6.519.211	–	6.519.211
Активы, предназначенные для продажи	914.235	–	914.235	1.279.864	–	1.279.864
НДС и прочие налоги к возмещению	5.249.073	–	5.249.073	3.464.767	–	3.464.767
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	928.710	11.125.929	12.054.639	1.518.424	7.351.807	8.870.231
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	2.080.553	2.080.553	–	6.266.626	6.266.626
Инвестиционная недвижимость	–	386.730	386.730	–	522.299	522.299
Основные средства	–	9.096.963	9.096.963	–	9.491.715	9.491.715
Гудвил	–	41.300	41.300	–	41.300	41.300
Нематериальные активы	–	1.262.474	1.262.474	–	770.948	770.948
Прочие активы	3.994.792	449.646	4.444.438	1.963.555	998.547	2.962.102
Итого активы	564.883.629	633.244.483	1.198.128.112	512.450.158	756.166.328	1.268.616.486

(в тысячах тенге, если не указано иное)

47. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

	2017 год			2016 год		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Обязательства						
Средства Правительства Республики Казахстан	5.667.882	61.980.916	67.648.798	7.800.138	61.658.448	69.458.586
Средства кредитных учреждений	24.460.840	24.293.060	48.753.900	24.163.090	27.260.395	51.423.485
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	40.833.024	191.314.898	232.147.922	1.105.820	213.290.439	214.396.259
Выпущенные еврооблигации	6.312.731	553.339.963	559.652.694	10.496.167	520.672.720	531.168.887
Торговая кредиторская задолженность	4.989.594	–	4.989.594	6.557.170	–	6.557.170
Авансы полученные	6.639.129	–	6.639.129	2.888.370	–	2.888.370
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	37.492	–	37.492	119.542	–	119.542
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	8.092.552	8.092.552	–	3.629.851	3.629.851
НДС и прочие налоги к уплате	1.104.694	4.248.418	5.353.112	888.123	2.849.826	3.737.949
Прочие обязательства	8.630.627	197.401	8.828.028	5.142.462	184.197	5.326.659
Итого обязательств	98.676.013	843.467.208	942.143.221	59.160.882	829.545.876	888.706.758
Нетто позиция	466.207.616	(210.222.725)	255.984.891	453.289.276	(73.379.548)	379.909.728

48. Сделки 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.

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

48. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов по операциям с Акционером и прочими связанными сторонами включают:

	2017 год			2016 год		
	Организации, находящиеся под общим контролем государства		Ассоцииро- ванные компании	Организации, находящиеся под общим контролем государства		Ассоцииро- ванные компании
	Акционер			Акционер		
Займы клиентам на 1 января	–	–	2.527.806	–	–	2.576.804
Займы выданные	–	–	–	–	–	39.015
Займы погашенные	–	–	(77.824)	–	–	(154.972)
Резерв под обесценение	–	–	(1.140.509)	–	–	66.959
Прочее	–	–	(39.561)	–	–	–
Займы клиентам на 31 декабря	–	–	1.269.912	–	–	2.527.806
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	–	–	432.032	–	–	682.976
Погашено в течение года	–	–	(167.566)	–	–	(258.222)
Прочее	–	–	13.219	–	–	7.278
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	–	–	277.685	–	–	432.032
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 1 января	–	258.722	–	–	197.893	–
Переоценка справедливой стоимости	–	63.847	–	–	60.829	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря	–	322.569	–	–	258.722	–
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	7.078.500	240.768.503	–	7.078.500	141.226.731	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	76.994.917	–
Дисконт, признанный в течение года	–	(5.538.740)	–	–	(1.852.492)	–
Займы полученные в течение года	–	30.107.070	–	–	90.840.698	–
Займы погашенные в течение года	(7.078.500)	(19.948.133)	–	–	(68.792.210)	–
Амортизация дисконта в течение года	–	8.048.893	–	–	2.350.859	–
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	–	253.437.593	–	7.078.500	240.768.503	–
Дивиденды к выплате на 1 января	–	–	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные в течение года	1.112.128	–	–	–	–	–
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1.112.128)	–	–	–	–	–
Дивиденды к выплате на 31 декабря	–	–	–	–	–	–
Процентный доход, начисленный по займам клиентам	–	–	–	–	–	47.372
Процентные расходы, начисленные по средствам Правительства Республики Казахстан и выпущенным долговым ценным бумагам	–	(26.502.299)	–	–	(11.592.477)	–
Неиспользованные кредитные линии	–	–	–	–	–	13.646
Выручка по доверительному управлению	–	1.494.994	–	–	1.221.546	–
Прочие доходы	–	–	–	–	77.229	–
Прочие расходы	–	–	–	–	892	–

(в тысячах тенге, если не указано иное)

48. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 (пяти) человек в 2017 и 2016 годах, включает в себя следующие позиции:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	69.048	72.795
Социальный налог	6.285	6.874
Социальные отчисления	673	526
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	76.006	80.195

49. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности.

Основная цель управления капиталом для Группы 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.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

Коэффициенты достаточности капитала, установленные НБРК

НБРК требует от компаний, осуществляющих отдельные виды банковских операций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных обязательств, взвешенных с учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов взвешенные с учётом риска активы дочерних организаций Компании, осуществляющих отдельные виды банковских операций, были рассчитаны в соответствии с требованиями НБРК и получены из финансовой отчётности дочерних организаций. На 31 декабря 2017 и 2016 годов коэффициент достаточности капитала дочерних организаций на этой основе был следующим:

АО «Аграрная кредитная корпорация»

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Капитал 1 уровня	145.409.627	147.334.428
Капитал 2 уровня	6.982.809	2.921.032
Итого регуляторный капитал	152.392.436	150.255.460
Активы, взвешенные с учётом риска	193.652.341	192.931.226
Условные обязательства	19.059.244	28.592.471
Операционный риск	10.867.218	6.413.201
Коэффициент достаточности капитала (k1)	58,8%	67,5%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	68,4%	66,5%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	68,2%	65,9%

АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Капитал первого уровня	55.934.540	41.184.666
Капитал второго уровня	2.259.988	3.935.248
Инвестиции в ассоциированные компании	(40.090)	(68.838)
Итого регуляторный капитал	58.154.438	45.051.076
Активы, взвешенные с учётом риска	118.077.990	115.931.125
Условные обязательства	5.837.841	79.262.340
Операционный риск	3.153.624	2.372.391
Коэффициент достаточности капитала (k1)	44,4%	35,5%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	48,1%	53,0%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	48,7%	56,2%

(в тысячах тенге, если не указано иное)

49. Достаточность капитала (продолжение)**Коэффициенты достаточности капитала, установленные НБРК (продолжение)**

АО «КазАгроФинанс»

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Капитал первого уровня	99.106.240	96.087.808
Капитал второго уровня	3.572.220	3.228.629
Итого регуляторный капитал	102.678.460	99.316.437
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	287.943.904	267.564.893
Операционный риск	7.868.464	4.008.320
Коэффициент достаточности капитала (k1)	35,0%	33,5%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	34,4%	35,9%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	34,7%	36,6%

50. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Средства Правительства Республики Казахстан</i>	<i>Средства кредитных учреждений</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге</i>	<i>Выпущенные еврооблигации</i>	<i>Итого обяза- тельства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	40.741.427	50.716.012	134.154.273	567.290.410	792.902.122
Поступления	94.150.641	62.690.275	78.000.000	–	234.840.916
Погашение	(60.384.288)	(61.674.209)	–	(17.584.163)	(139.642.660)
Признание дисконта	(7.963.358)	–	–	(2.177.116)	(10.140.474)
Курсовые разницы	–	(102.307)	–	(18.315.947)	(18.418.254)
Прочее	2.914.164	(206.286)	2.241.986	1.955.703	6.905.567
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	69.458.586	51.423.485	214.396.259	531.168.887	866.447.217
Поступления	90.532.771	19.408.761	10.000.000	–	119.941.532
Погашение	(80.664.503)	(22.772.585)	–	–	(103.437.088)
Признание дисконта	(11.062.450)	–	–	–	(11.062.450)
Курсовые разницы	–	623.272	–	26.558.859	27.182.131
Прочее	(615.606)	70.967	7.751.663	1.924.948	9.131.972
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	67.648.798	48.753.900	232.147.922	559.652.694	908.203.314

Строка «Прочее» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов, признание и амортизацию дисконтов по займам. Группа классифицирует уплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

51. События после отчётного периода

В соответствии с решением Акционера № 120 от 16 марта 2018 года, Компания разместила 54.880.000 штук простых акций по цене размещения 1.000 тенге за простую акцию, 22.880.000 штук из которых были полностью оплачены Акционером денежными средствами.