

**АО «Национальный управляющий холдинг
«КазАгро»**

Отдельная промежуточная сокращённая
финансовая отчётность

*30 июня 2014 года
с отчётом по результатам обзорной проверки отдельной
промежуточной сокращённой финансовой отчётности*

Отчет о результатах обзорной проверки отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционеру и Совету директоров АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «Компания») по состоянию на 30 июня 2014, которая включает отдельный промежуточный сокращённый отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 г., а также соответствующий отдельный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, отдельные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и отдельные примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Консолидированная финансовая отчетность представлена отдельно

Не изменяя нашего вывода, мы обращаем внимание на Примечание 1 к промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности, в котором раскрывается тот факт, что Компания является материнской компанией группы АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро», и промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность группы АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро», подготовленная в соответствии с МСБУ 34, была выпущена отдельно. Мы провели обзорную проверку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности группы АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» по состоянию на 30 июня 2014 года и за шесть месяцев закончившихся на указанную дату, и сделали вывод без оговорок о ней в своем отчете о результатах обзорной проверки от 15 сентября 2014 года.

Ernst & Young LLP



Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 года

15 сентября 2014 года

ОТДЕЛЬНЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 30 июня 2014 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	30 июня 2014 года (неаудировано)	31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	128.746.422	20.767.815
Средства в кредитных организациях	5	247.007.498	90.582.411
Кредиты дочерним организациям	6	126.160.047	169.573.634
Дивиденды к получению		3.703.227	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		229.151	269.391
Инвестиции в дочерние организации	7	317.675.597	299.401.122
Основные средства		147.347	154.174
Нематериальные активы		227.047	228.712
Текущие активы по налогу на прибыль		1.800.320	817.736
Товарно-материальные ценности		17.542	19.786
Прочие активы		25.552	106.593
Итого активы		825.739.750	581.921.374
Обязательства			
Выпущенные еврооблигации	8	333.645.337	153.676.011
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	68.096.036	66.094.998
Средства кредитных учреждений	10	36.049.984	14.777.717
Обязательства перед Министерством финансов Республики Казахстан	9	40.000.856	–
Обязательства по налогу на прибыль		33.395	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		6.643.387	7.472.723
Прочие обязательства		156.604	273.633
Итого обязательства		484.625.599	242.295.082
Капитал			
Уставный капитал	12	281.309.731	267.816.731
Дополнительный оплаченный капитал	12	63.174.787	62.609.550
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	74.447	114.687
Резервный капитал	12	4.727.549	4.067.040
Нераспределенная прибыль/(Накопленный дефицит)		(8.172.363)	5.018.284
Итого капитал		341.114.151	339.626.292
Итого обязательства и капитал		825.739.750	581.921.374
Балансовая стоимость простой акции		1,212	1,267

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Айтжанов Д.Н.

Председатель Правления

Умирзаков Н. А.

Управляющий директор

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

15 сентября 2014 года

Прилагаемые примечания с 6 по 15 страниц являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

**ОТДЕЛЬНЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И
УБЫТКАХ****За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года***(в тысячах тенге)*

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2014 года (неаудировано)	2013 года (неаудировано)
Процентные доходы			
Кредиты дочерним организациям	13	4.804.120	2.044.888
Средства в кредитных организациях		3.982.520	638.949
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		128	3.066
Выпущенные еврооблигации		1.816	—
		8.788.584	2.686.903
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2.001.037)	(1.886.108)
Выпущенные еврооблигации		(4.681.206)	(726.538)
Средства кредитным организациям		(918.953)	—
Обязательства перед Министерством финансов Республики Казахстан		(12.856)	(13.833)
		(7.614.052)	(2.626.479)
Чистый процентный доход		1.174.532	60.424
Чистые расходы по операциям в иностранной валюте		(17.186.418)	(168.590)
Доходы по дивидендам	14	3.703.227	544.402
Доход от выпущенной гарантии		—	34.832
Прочие операционные доходы		119.072	1.055
Непроцентные (расходы)/доходы		(13.364.119)	411.699
Расходы на персонал		(333.155)	(293.197)
Профессиональные и консультационные услуги		(13.143)	(15.836)
Износ и амортизация		(26.274)	(20.363)
Прочие операционные расходы		(227.942)	(146.804)
Прочие расходы		(4.136)	—
Непроцентные расходы		(604.650)	(476.200)
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(12.794.237)	(4.077)
Доходы по налогу на прибыль	11	264.099	107.586
(Убыток)/прибыль за отчётный период		(12.530.138)	103.509
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на акцию за период в (тенге)	16	(46,54)	0,39

**ОТДЕЛЬНЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2014 года (неаудировано)	2013 года (неаудировано)
(Убыток)/прибыль за отчётный период		(12.530.138)	103.509
Прочий совокупный убыток			
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов	12	(40.240)	15.431
Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(12.570.378)	118.940
Итого совокупный (убыток)/доход		(12.570.378)	118.940

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Айтжанов Д.Н.

Председатель Правления

Умирзаков И. А.

Управляющий директор

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

15 сентября 2014 года



ОТДЕЛЬНЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резерв по переоценке инвестиционных бумаг имеющихся в наличии для продажи	Резервный капитал	Нераспределённый (убыток)/прибыль	Итого
На 31 декабря 2012 года	254.022.911	61.135.037	53.352	4.067.040	4.169.169	323.447.509
Итого совокупный доход за год (неаудировано)	–	–	–	–	103.509	103.509
Доход от первоначального признания по займам полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 12) (неаудировано)	–	315.998	15.431	–	–	331.429
Увеличение уставного капитала (Примечание 12) (неаудировано)	12.051.320	–	–	–	–	12.051.320
На 30 июня 2013 года (неаудировано)	266.074.231	61.451.035	68.783	4.067.040	4.272.678	335.933.767
На 31 декабря 2013 года	267.816.731	62.609.550	114.687	4.067.040	5.018.284	339.626.292
Прибыль/(убыток) за отчётный период (неаудировано)	–	–	–	–	(12.530.138)	(12.530.138)
Прочий совокупный убыток за отчётный период (неаудировано)	–	–	(40.240)	660.509	(660.509)	(40.240)
Итого совокупный убыток за период (неаудировано)	–	–	(40.240)	660.509	(13.190.647)	(12.570.378)
Увеличение уставного капитала (Примечание 12) (неаудировано)	13.493.000	–	–	–	–	13.493.000
Доход от первоначального признания по займам полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 12) (неаудировано)	–	565.237	–	–	–	565.237
На 30 июня 2014 года (неаудировано)	281.309.731	63.174.787	74.447	4.727.549	(8.172.363)	341.114.151

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Айтжанов Д.Н.

Председатель Правления

Умирзаков Н. А.

Управляющий директор

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

15 сентября 2014 года

Прилагаемые примечания с 6 по 15 страницам являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.



**ОТДЕЛЬНЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

(в тысячах тенге)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года (неаудировано)	2013 года (неаудировано)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	6.550.549	1.363.981
Проценты выплаченные	(4.477.011)	(12.000)
Платежи в бюджет	(124.589)	(107.540)
Расходы на персонал, выплаченные	(265.994)	(232.739)
Прочие операционные расходы выплаченные	(847.460)	(203.167)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	835.495	808.535
<i>Чистое уменьшение операционных активов</i>		
Прочие активы	127.485	1.184
<i>Чистое уменьшение операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	—	(1.179)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	962.980	808.540
Уплаченный налог на прибыль	(949.189)	(204.599)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	13.791	603.941
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Погашение кредитов дочерними организациями	79.672.067	30.140.369
Выдача кредитов дочерним организациям	(36.852.525)	(110.876.902)
Увеличение уставных капиталов дочерних организаций	(15.448.288)	(12.051.320)
Размещение и изъятие банковских депозитов	(66.594.438)	(96.513.644)
Выдача займов кредитным организациям	(76.661.299)	—
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(21.789)	(8.482)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности	(115.906.272)	(189.309.979)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от увеличения уставного капитала	13.493.000	12.051.320
Поступление средств от Министерства финансов Республики Казахстан	40.000.000	60.000.000
Поступления от кредитных организаций	18.408.000	—
Поступления от выпуска еврооблигаций	150.060.000	150.153.621
Дивиденды, полученные от дочерних организаций	—	544.402
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	221.961.000	222.749.343
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1.910.088	572.149
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	107.978.607	34.615.454
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода	20.767.815	19.779.407
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода	128.746.422	54.394.861

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Айтжанов Д.Н.

Председатель Правления

Умирзаков Н. А.

Управляющий директор

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

15 сентября 2014 года

Прилагаемые примечания с 6 по 15 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное Общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «Компания») было учреждено в 2007 году Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220» в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Основными видами деятельности Компании являются:

- участие в разработке и реализации государственных программ кредитования и финансовой поддержки сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- оказание помощи сельскохозяйственному сектору за счёт собственных средств, а также привлекаемых инвестиций путем кредитования.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: пр. Республики 24, г. Астана, Республика Казахстан.

Фактическое месторасположение располагается по адресу: пр. Республики 24, г. Астана, Республика Казахстан.

Единственным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета госимущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее по тексту – «Правительство» или «Акционер»). Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан от имени Правительства владеет и пользуется 100% пакетом акций.

2. Основа подготовки отчётности

Общая часть

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

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

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

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Изменения в учётной политике (продолжение)***Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»*

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

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

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

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

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

Существенные учётные суждения и оценки

Суждения, осуществленные руководством Группы в процессе применения учётной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой финансовой отчётности Группы за 2013 год. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений. В результате применения оценок и профессиональных суждений, описанных в финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, активы, доходы или расходы Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, не подвергались каким-либо существенным корректировкам.

Расходы по корпоративному подоходному налогу отражены в данной промежуточной сокращённой финансовой отчётности на основании анализа руководством всей имеющейся у него информации о средневзвешенной годовой ставке корпоративного подоходного налога, ожидаемой за полный финансовый год. Доходы/расходы, которые возникают неравномерно в течение финансового года, должны прогнозироваться или переноситься для целей промежуточной сокращённой финансовой отчётности только в том случае, когда этот тип доходов/расходы также реально прогнозировать или переносить по состоянию на конец финансового года.

Сумма налоговых убытков, перенесённых Компанией на будущие периоды, составляет 3.505.013 тысяч тенге (2013 год: ноль). На 30 июня 2014 года Компания пришла к выводу, что она не может признать отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, отнесённых на будущие периоды в связи с тем, что получение налоговой прибыли против которой могут быть зачтены налоговые убытки не является вероятным.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Денежные средства на расчётном счёте	128.746.275	20.767.477
Денежные средства в кассе	147	338
Денежные средства и их эквиваленты	128.746.422	20.767.815

На 30 июня 2014 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 37.514.712 тысяч тенге или 29 % от общей суммы (31 декабря 2013: 11.954.103 тысячи тенге или 58 % от общей суммы).

(в тысячах тенге)

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Денежные средства на депозитах	162.444.567	82.214.676
Займы, предоставленные банкам второго уровня	83.661.299	7.000.000
Краткосрочные вознаграждения к получению от банковских организаций	901.632	1.367.735
Средства в кредитных организациях	247.007.498	90.582.411

В течение шестимесячного периода 2014 года, Компанией были одновременно размещены краткосрочные средства банков Казахстана в различных валютах в сумме, эквивалентной 162.444.567 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 82.214.676 тысяч тенге).

Займы, предоставленные банкам второго уровня за первое полугодие 2014 года, включают в себя займы, выданные АО «Деспабан», АО «Delta Bank», АО «Банк Астана-Финанс» и АО «Евразийский банк» в сумме 83.661.299 тысяч тенге.

6. Кредиты дочерним организациям

Кредиты дочерним организациям представлены следующим образом:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
АО «КазАгроФинанс»	2015-2023	6%	89.221.324	77.452.661
АО «Аграрная кредитная корпорация»	2014-2023	6,0%	20.042.923	46.921.803
АО НК «Продовольственная контрактная корпорация»	2014	6,5%	11.819.478	41.746.858
АО «КазАгроПродукт»	2014-2018	13,5%	4.323.925	3.201.654
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	2014	6,0%	752.397	250.658
			126.160.047	169.573.634

Первоначальный срок погашения по данным займам от 1 до 10 лет, номинальные ставки вознаграждения от 0,50% до 8,25% годовых.

7. Инвестиции в дочерние организации

Инвестиции в дочерние организации представлены следующим образом:

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>		<i>31 декабря 2013 года</i>	
	<i>Процент владения</i>	<i>Сумма</i>	<i>Процент владения</i>	<i>Сумма</i>
АО «КазАгроФинанс»	100%	103.387.382	100%	100.622.500
АО «Аграрная кредитная корпорация»	100%	94.950.789	100%	81.396.485
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	100%	65.619.251	100%	63.663.963
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	100%	25.592.475	100%	25.592.475
АО «КазАгроПродукт»	100%	23.082.284	100%	23.082.284
АО «КазАгроГарант»	100%	3.198.152	100%	3.198.152
АО «КазАгроМаркетинг»	100%	1.845.264	100%	1.845.263
		317.675.597		299.401.122

(в тысячах тенге)

7. Инвестиции в дочерние организации (продолжение)

Движение по счёту инвестиций в дочерние организации представлено следующим образом:

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня</i>	
	<i>2014 года (неаудировано)</i>	<i>2013 года (неаудировано)</i>
На начало отчётного периода	299.401.122	278.231.748
Первоначальное признание справедливой стоимости предоставленных займов (неаудировано)	2.826.187	7.375.554
Инвестиции в уставный капитал дочерних организаций (неаудировано)	15.448.288	13.793.820
На конец отчётного периода	317.675.597	299.401.122

8. Выпущенные еврооблигации

Выпущенные еврооблигации включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Еврооблигации в долларах США	183.706.663	153.676.011
Еврооблигации в евро	149.938.674	—
Выпущенные еврооблигации	333.645.337	153.676.011

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, номинальная ставка купонного вознаграждения установлена в размере 4,625 % годовых.

В мае 2014 года была выпущена вторая транш в размере 600.000.000 евро (эквивалент в тенге 150.060.000 тысяч тенге) по ставке 3,255% годовых со сроком погашения до 2019 года в рамках облигационной Программы выпуска долговых инструментов. Еврооблигации листингуются на Прадской фондовой бирже и на Казахской фондовой бирже («КФБ»). Балансовая стоимость выпущенных долговых еврооблигаций составляет 333.645.337 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2014 года.

9. Выпущенные долговые ценные бумаги

В течение шестимесячного периода 2014 года Компания получила краткосрочный заём от Акционера на общую сумму 40.000.000 тысяч тенге для финансирования весенне-полевых и уборочных работ (в течение шестимесячного периода 2013 года: 60.000.000 тысяч тенге).

	<i>Номинальная процентная ставка</i>	<i>Сроки</i>	<i>30 июня 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Выпущенные облигации на КФБ	0.02%	2009-2023 гг.	68.096.036	66.094.998
Обязательства перед Министерством финансов Республики Казахстан	0.01%	2014 г.	40.000.856	—
			108.096.892	66.094.998

10. Средства кредитных учреждений

24 декабря 2013 года АО «Национальный управляющий холдинг КазАгро» получила от Royal Bank of Scotland Plc (Королевский банк Шотландии) заём на сумму 100 миллионов долларов США по фиксированной ставке 2,4% процентов годовых, со сроком погашения до 27 января 2015 года.

3 марта 2014 года Компания получила от банка HSBC заём на сумму 100 миллионов долларов США по фиксированной ставке 2,2% процентов годовых, со сроком погашения до 30 марта 2015 года.

(в тысячах тенге)

11. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня</i>	
	<i>2014 года (неаудировано)</i>	<i>2013 года (неаудировано)</i>
Расход по КПП – текущая часть	–	–
Экономия по отложенному КПП – возникновение и уменьшение временных разниц	(829.336)	(423.584)
За вычетом: отложенного КПП, призванного в капитал	565.237	315.998
Расход/(экономию) по налогу на прибыль	(264.099)	(107.586)

12. Капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2012 года	1.000	254.022.911	254.022.911
Увеличение уставного капитала (неаудировано)	1.000	12.051.320	12.051.320
На 30 июня 2013 года (неаудировано)		266.074.231	266.074.231
На 31 декабря 2013 года	1.000	267.816.731	267.816.731
Увеличение уставного капитала (неаудировано)	1.000	13.493.000	13.493.000
На 30 июня 2014 года (неаудировано)		281.309.731	281.309.731

На 30 июня 2014, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.212 тенге (31 декабря 2013 года: 1.267 тенге).

На 30 июня 2014 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 281.309.731 штук (31 декабря 2013: 267.816.731 штук) по цене размещения 1.000 тенге. На основании Приказа Правительства Республики Казахстан в течение шести месяцев 2014 года Компанией были получены 13.493.000 тысяч тенге от существующего Акционера в качестве взноса в уставный капитал (6 месяцев 2013 года: 12.051.320 тысяч тенге).

Резервный капитал

Движение резервов представлено следующим образом:

	<i>Дополнитель- ный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по переоценке инвестицион- ных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2013 года	61.135.037	53.352	4.067.040	65.255.429
Доход от первоначального признания по займам полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (неаудировано)	315.998	–	–	315.998
Переоценка инвестиционных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи (неаудировано)	–	15.431	–	15.431
На 30 июня 2013 года (неаудировано)	61.451.035	68.783	4.067.040	65.586.858

(в тысячах тенге)

12. Капитал (продолжение)**Резервный капитал (продолжение)**

	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по переоценке инвестицион- ных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2014 года	62.609.550	114.687	4.067.040	66.791.277
Доход от первоначального признания по займам полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (неаудировано)	565.237	—	—	565.237
Переоценка инвестиционных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи (неаудировано)	—	(40.240)	—	(40.240)
Прочий совокупный убыток за отчётный период (неаудировано)	—	—	660.509	660.509
На 30 июня 2014 года (неаудировано)	63.174.787	74.447	4.727.549	67.976.783

13. Процентные доходы по кредитам дочерним организациям

Процентные доходы по кредитам, выданным дочерним организациям представлены следующим образом:

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня</i>	
	<i>2014 года (неаудировано)</i>	<i>2013 года (неаудировано)</i>
АО «КазАгроФинанс»	2.679.866	1.175.445
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	1.308.599	266.061
АО «Аграрная кредитная корпорация»	688.644	548.483
АО «КазАгроПродукт»	125.271	49.683
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	1.740	5.216
	4.804.120	2.044.888

14. Доходы по дивидендам

За шесть месяцев 2014 года и шесть месяцев 2013 года, Компания признала доходы в виде дивидендов от дочерних организаций:

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня</i>	
	<i>2014 года (неаудировано)</i>	<i>2013 года (неаудировано)</i>
АО «КазАгроФинанс»	2.705.114	302.889
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	604.229	61.202
АО «Аграрная кредитная корпорация»	393.884	96.793
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	—	83.518
	3.703.227	544.402

(в тысячах тенге)

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

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

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании 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 Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пеней. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчётности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Обязательства по неиспользованным кредитам и финансовым гарантиям

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

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Неиспользованные кредитные линии – кредиты дочерним организациям	94.024.570	58.088.337
Номинальная сумма гарантий, выданной иностранному банку по займу дочерней организации	–	3.624.587
	94.024.570	61.712.924

Неиспользуемые кредитные линии представлены условными обязательствами Компании по предоставлению займов дочерним организациям.

16. Доходы на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года.

Ниже приводятся данные о доходе и акциях, использованных при расчёте базового дохода и разводненного дохода на акцию за год, закончившийся 30 июня:

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня</i>	
	<i>2014 года (неаудировано)</i>	<i>2013 года (неаудировано)</i>
Убыток, относимый на держателей простых акций для расчёта базового и разводненного дохода на акцию	(12.530.138)	103.509
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базового и разводненного дохода на акцию	269.209.242	262.331.228
Базовый и разводненный убыток на акцию за период (в тенге)	(46,54)	0,39

(в тысячах тенге)

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

30 июня 2014 года (неаудировано)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	229.151	—	—	229.151
Итого финансовые активы	229.151	—	—	229.151

30 июня 2014 года (неаудировано)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	128.746.422	128.746.422
Средства кредитных организаций	—	—	163.112.632	163.112.632
Займы, предоставленные банкам второго уровня	—	—	78.421.423	78.421.423
Итого финансовые активы	—	—	370.280.477	370.280.477

31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	269.391	—	—	269.391
Итого финансовые активы	269.391	—	—	269.391

31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	20.767.815	20.767.815
Средства кредитных организаций	—	—	83.575.744	83.575.744
Займы, предоставленные банкам второго уровня	—	—	7.006.667	7.006.667
Итого финансовые активы	—	—	111.350.226	111.350.226

(в тысячах тенге)

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

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

	<i>Балансовая стоимость 30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>Справедливая стоимость 30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) (неаудировано)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	128.746.422	128.746.422	–
Инвестиции в дочерние организации	317.675.597	317.675.597	–
Кредиты дочерним организациям	126.160.047	100.193.105	(25.966.942)
Средства в кредитных организациях	163.112.632	163.112.632	–
Займы, предоставленные банкам второго уровня	83.894.866	78.421.423	(5.473.443)
	819.589.564	788.149.179	(31.440.385)
Финансовые обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	68.096.036	68.096.036	–
Выпущенные еврооблигации	333.645.337	329.335.230	4.310.107
Средства кредитных учреждений	36.049.984	36.049.984	–
	437.791.357	433.481.250	4.310.107
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(27.130.278)

	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2013 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2013 года</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	20.767.815	20.767.815	–
Инвестиции в дочерние организации	299.401.122	276.048.510	(23.352.612)
Кредиты дочерним организациям	169.573.634	178.699.704	9.126.070
	489.742.571	475.516.029	(14.226.542)
Финансовые обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	66.094.998	66.094.998	–
Выпущенные еврооблигации	153.675.011	140.270.703	13.404.308
Средства кредитных учреждений	14.777.717	14.777.717	–
	234.547.726	221.143.418	13.404.308
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(822.234)

(в тысячах тенге)

18. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции с предприятиями, напрямую не связанными с государством, в том числе операции с Акционерам

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

	30 июня 2014 года (неаудировано)			31 декабря 2013 года		
	Акционер	Дочерние	Государст-	Акционер	Дочерние	Государст-
		органи-	венные		органи-	венные
Кредиты, выданные, за вычетом резерва	–	126.160.047	–	–	169.573.634	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	68.096.036	–	–	66.094.998	–	–
Обязательства перед Министерством финансов Республики Казахстан	40.000.856	–	–	–	–	–
Кредиты, полученные	108.096.892	–	–	66.094.998	–	–

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года (неаудировано)			За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года (неаудировано)		
	Акционер	Дочерние	Государст-	Акционер	Дочерние	Государст-
		органи-	венные		органи-	венные
Процентные доходы по кредитам выданным	–	4.804.120	–	–	2.044.888	–
Процентные расходы по выпущенным ценным бумагам	(2.013.893)	–	–	(1.899.941)	–	–
Дивиденды	–	3.703.227	128	–	544.402	3.066

Размер процентных ставок по займам, выданным другим связанным сторонам и финансовой аренде составляет от 0,5% до 5,8%, срок кредитования составляет от 1 до 10 лет.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу 6 месяцев 2014 года состоящему из 5 человек (6 месяцев 2013 года: 5 человек) включает в себя следующие позиции:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудировано)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	34.315	14.963
Отчисления на социальное обеспечение (социальный налог, социальные отчисления)	3.401	2.323
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	37.716	17.286