

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

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

Основными видами деятельности Компании являются:

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2015 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2015 года.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПККИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Компании.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования в отношении раскрытия определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований к раскрытию в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j) применяются и к промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Компания раскрыла такую информацию в Примечании 18.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Средства на текущих счетах в тенге	9.531.552	5.220.460
Средства на текущих счетах в валюте	9.080.533	18.305.365
Денежные средства и их эквиваленты	18.612.085	23.525.825

На 31 марта 2015 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 4.815.927 тыс. тенге или 25,9 % от общей суммы (31 декабря 2014: 6.984.623 тысячи тенге или 29,7%).

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Денежные средства в банках для покрытия обязательств по аккредитивам	3.125.621	4.043.957
Средства в кредитных организациях	3.125.621	4.043.957

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

6. Производные финансовые активы

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

	<i>31 марта 2015 года</i>			<i>31 декабря 2014 года</i>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>
Опционы в Евро	731.231	58.678	–	747.435	131.041	–
Опционы в долл. США	1.644.547	300.546	–	1.707.695	337.793	–
	2.375.778	359.224	–	2.455.130	468.834	–

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	60.251.710	58.833.083
Кредиты, предоставленные физическим лицам	4.162	4.162
Итого кредиты клиентам	60.255.872	58.837.245
За вычетом резерва под обесценение	(5.882.603)	(5.792.542)
Кредиты клиентам	54.373.269	53.044.703

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

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

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2015 года	5.792.542	12.062.962	17.855.504
Расходы за период	90.061	783.294	873.355
На 31 марта 2015 года	5.882.603	12.846.256	18.728.859

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2014 года	4.960.774	9.008.286	13.969.060
Расходы за период	402.461	156.071	558.532
На 31 марта 2014 года	5.363.235	9.164.357	14.527.592

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 марта 2015 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	45.752.259	113.093.030	57.322.804	216.168.093
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.365.335)	(24.792.335)	(23.138.045)	(49.295.715)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	44.386.924	88.300.695	34.184.759	166.872.378
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 7)	(2.824.624)	(7.224.671)	(2.796.961)	(12.846.256)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41.562.300	81.076.024	31.387.798	154.026.122

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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

	<i>От 1 года</i>			
	<i>До 1 года</i>	<i>До 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	44.961.765	111.778.403	61.618.139	218.358.307
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.168.572)	(24.198.315)	(25.402.740)	(50.769.627)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	43.793.193	87.580.088	36.215.399	167.588.680
За вычетом резерва под обесценение	(3.152.216)	(6.303.978)	(2.606.768)	(12.062.962)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	40.640.977	81.276.110	33.608.631	155.525.718

9. Активы, предназначенные для продажи

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Активы, предназначенные для продажи	5.076	–
Активы, предназначенные для продажи	5.076	–

В течение 3 месяцев 2015 года Компания на основании планов продаж перевела активы из основных средств в активы для продажи на сумму 5.076 тыс. тенге.

10. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	12.065.179	11.816.282
Залоговое имущество, обращенное в собственность	508.235	508.235
Прочие материалы	29.125	22.427
	12.602.539	12.346.944
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды (Примечание 18)	(619.877)	(620.306)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11.982.662	11.726.638

11. Задолженность перед Акционером

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Займы, полученные от Акционера	98.922.313	97.164.180
Задолженность по процентам по займам от Акционера	690.629	587.257
Задолженность перед Акционером	99.612.942	97.751.437

Инвестиционный займ

18 мая 2009 года Компанией было заключено Рамочное соглашение о займе № 35 (далее – Соглашение) с материнской компанией. Согласно условиям данного Соглашения Компании предоставляется долгосрочный инвестиционный займ на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. Компания в рамках полученных средств осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование Холдинга осуществляется из средств Национального фонда по облигационной программе через АО «Национальный банк Республики Казахстан». Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года. В соответствии с дополнительным соглашением от 29 декабря 2014 года № 8 увеличен лимит финансирования от 94.000.000 тыс. тенге до 113.459.000 тыс. тенге. Сумма доступных средств на 31 марта 2015 года – 15.556.052 тыс. тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату выдачи 6,0 %). Остаток основного долга на 01 апреля 2015 года составляет 79.078.636 тыс.тенге.

23 сентября 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 113 на получение займа на сумму 14.272.998 тыс. тенге сроком на 9 лет и процентной ставкой при ее субсидировании со стороны государства 10% годовых, из которых 7% годовых субсидируется за счет государства и 3 % годовых выплачивает Компания. По состоянию на 31 марта 2015 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 1.220.415 тыс. тенге.

(в тысячах тенге)

1 октября 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 118 на сумму 6.189.000 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 1.02% годовых. По состоянию на 31 марта 2015 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 6.189.000 тыс. тенге. Дисконт при первоначальном признании составил 1.381.725 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2015 года у Компании нет обязательств по выполнению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

12. Средства кредитных организаций

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	21.126.651	24.059.367
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	272.720	277.311
Средства кредитных организаций	21.399.371	24.336.678

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>31 марта 2015</i>	<i>31 декабря 2014</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	21 сентября 2020 года	6%	5.064.407	5.434.918
ДБ АО Сбербанк России	Тенге	6 ноября 2015 года	8%	2.733.000	5.043.800
Deere Credit, Inc	Доллары США	15 ноября 2018 года	5,9%	2.687.319	2.601.648
Deere Credit, Inc.	Доллары США	15 марта 2018 года	ЛИБОР + 2,3%	1.080.967	1.240.760
Deere Credit, Inc	Доллары США	20 ноября 2019 года	5,6%	2.100.350	2.034.658
АО «Евразийский банк развития»	Тенге	6 июня 2018 года	7,5%	2.177.784	2.138.071
АО «Евразийский банк развития»	Тенге	11 марта 2019 года	9,0%	1.464.287	1.684.604
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	29 декабря 2019 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1,35%	1.359.439	1.511.628
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28 августа 2016 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1% + Спред на финансирование	20.897	196.188
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	16 мая 2015 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,35%	65.723	71.852
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	17 апреля 2014 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1% + Спред на финансирование	104.166	—
ГазПромБанк ОАО	Доллары США	30 апреля 2019 года	4,3%	876.314	850.625
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 мая 2018 года	4,9%	721.094	698.645
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 апреля 2019 года	4,9%	490.296	256.298
CNH International SA	Доллары США	2 июня 2018 года	6%	383.140	415.229
HSBC Банк (Германия)	Евро	20 июля 2015 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,17%	70.188	157.754
Средства кредитных организаций				21.399.371	24.336.678

(в тысячах тенге)

12. Средства кредитных организаций (продолжение)**Ограничительные финансовые условия**

В соответствии с условиями договоров займов иностранных банков, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заемными средствами и собственным капиталом, а также коэффициент покрытия по процентным расходам. На 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данным банком

Кредитные линии

В 2015 году по состоянию на 31 марта 2015 года в рамках Соглашения об открытии аккредитива от 24 апреля 2014 года с ОАО «Россельхозбанк» Компанией были освоены средства в сумме 1.209 тыс. долларов США. Остаток основного долга на 31 марта 2015 года по данному Соглашению составляет 2.660 тыс. долларов США.

Также у Компании есть действующая краткосрочная возобновляемая кредитная линия от ДБ АО «Сбербанк» на общую сумму 5.000.000 тыс. тенге от 25 декабря 2012 года, в рамках которой по состоянию на 31 марта 2015 года, остаток основного долга составляет 2.700.000 тыс. тенге.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

В августе - сентябре 2014 года Компания выпустило на местном рынке облигации на сумму 17.000.000 тыс. тенге, сроком на 8,5 лет и с процентной ставкой – 8% годовых.

В составе выпущенных долговых ценных бумаг Компания отражает выпущенные в обращение ценные бумаги (облигации) с учетом начисленного вознаграждения, премии и корректирует на сумму дисконта по данным ценным бумагам.

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Выпущенные долговые ценные бумаги	16.962.500	16.962.500
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам	(932.185)	(952.997)
Вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам	282.708	621.958
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	16.313.023	16.631.461

14. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 марта 2014 года</i>
Расход по налогу – текущая часть	22.124	15.993
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	58.808	609.914
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	(205.157)	(167.573)
Экономия по налогу на прибыль	(124.225)	458.334

15. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	4.751.333	6.901.867
Задолженность работникам	326.196	275.689
Налоги к уплате кроме корпоративного подоходного налога	31.494	122.569
Прочие текущие обязательства	1.208.576	1.338.028
Прочие обязательства	6.317.599	8.638.153

(в тысячах тенге)

16. Капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2013 года	1.000	80.883.511	80.883.511
Увеличение уставного капитала		–	–
На 31 марта 2014 года		80.883.511	80.883.511
На 31 декабря 2014 года	1.000	82.837.204	82.837.204
Увеличение уставного капитала	1.000	–	–
На 31 марта 2015 года		82.837.204	82.837.204

На общем собрании Акционера, состоявшемся 27 октября 2014 года, Компания увеличила количество объявленных простых акций на 1.953.693 штук. На 31 декабря 2014 года и 31 марта 2015 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штук по цене размещения 1.000 тенге. На основании Приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2014 года Компанией были получены 1.953.693 тысяч тенге от существующего Акционера в качестве взноса в уставный капитал.

На 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 года, владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчётности Компании. Привилегированных акций нет.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 9 июня 2014 года, Компания объявила дивиденды за 2013 год, в размере 2.705.114 тысяч тенге по обыкновенным акциям или 33,44 тенге за акцию. По состоянию на 31 декабря 2014 года дивиденды полностью оплачены.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В 1 квартале 2015 года резервный капитал не менялся. Таким образом по состоянию на 31 марта 2015 года резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге.

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2013 года	12.597.918	(6.525.798)
Резерв по условному распределению	–	(400.195)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	–	80.039
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	1.238.062	–
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	(247.613)	–
На 31 марта 2014 года	13.588.367	(6.845.954)
На 31 декабря 2014 года	18.786.572	(7.885.776)
Резерв по условному распределению	–	(230.910)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	–	46.182
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	1.256.697	–
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	(251.339)	–
На 31 марта 2015 года	19.791.930	(8.070.504)

На 31 марта 2015 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.238 тенге (2014: 1.224 тенге).

(в тысячах тенге)

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 марта:

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Активы	255.110.795	256.437.027
Нематериальные активы	172.033	182.528
Обязательства	152.406.580	154.875.258
Чистые активы	<u>102.532.182</u>	<u>101.379.241</u>
Количество простых акций на дату расчёта, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	1.238	1.224

17. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности и экономические условия

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. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Корпорации в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

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

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

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Неиспользованные кредитные линии

На 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	21.547.723	38.959.378
Выданные гарантии	1.786.698	1.754.939
Итого	<u>23.334.421</u>	<u>40.714.317</u>

(в тысячах тенге)

17. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Неиспользованные кредитные линии (продолжение)**

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро.. Общая сумма займа, полученного АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», на 31 марта 2015 года составила 9.624 тыс.долларов США или 1.786.698 тыс. тенге.

18. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2013 года	846.196	45.467	391.039	1.282.702
Создание	–	1.759.107	54.950	1.814.057
На 31 марта 2014 года	846.196	1.804.574	445.989	3.096.759
На 31 декабря 2014 года	620.306	116.529	409.786	1.146.621
Создание	–	191.123	139	191.262
Списание	(429)	–	–	(429)
На 31 марта 2015 года	619.877	307.652	409.925	1.337.454

19. 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:

<i>31 марта 2015 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	–	359.224	359.224
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	–	359.224	359.224
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	18.612.085	18.612.085
Средства в кредитных организациях	–	–	3.125.621	3.125.621
Кредиты клиентам	–	–	50.290.126	50.290.126
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	143.638.401	143.638.401
Прочие активы	–	–	215.727	215.727
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	215.881.960	215.881.960

(в тысячах тенге)

<i>31 марта 2015 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	–	–	100.520.784	100.520.784
Средства кредитных организаций	–	–	21.639.853	21.639.853
Выпущенные в обращение ценные бумаги	–	–	19.285.169	19.285.169
Прочие обязательства	–	–	5.775.715	5.775.715
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	147.221.521	147.221.521

<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	–	468.834	468.834
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	–	468.834	468.834

Активы, справедливая стоимость которых раскрывается

Денежные средства и их эквиваленты	–	–	23.525.825	23.525.825
Средства в кредитных организациях	–	–	4.043.957	4.043.957
Кредиты клиентам	–	–	54.968.984	54.968.984
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	151.045.485	151.045.485
Прочие активы	–	–	251.484	251.484

Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается

–	–	233.835.735	233.835.735
---	---	-------------	-------------

Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Задолженность перед Акционером	–	–	86.483.872	86.483.872
Средства кредитных организаций	–	–	22.921.818	22.921.818
Выпущенные в обращение ценные бумаги	–	–	15.494.741	15.494.741
Прочие обязательства	–	–	8.055.698	8.055.698
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	132.956.129	132.956.129

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

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

(в тысячах тенге)

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

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в финансовой отчетности.

	<i>Балансовая стоимость 31 марта 2015 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 марта 2015 года</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 31 марта 2015 года</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2014 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2014 года</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 31 декабря 2014 года</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	18.612.085	18.612.085	–	23.525.825	23.525.825	–
Средства в кредитных организациях	3.125.621	3.125.621	–	4.043.957	4.043.957	–
Кредиты клиентам	54.373.269	50.290.126	(4.083.143)	53.044.703	54.968.984	1.924.281
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	154.026.122	143.638.401	(10.387.721)	155.525.718	151.045.485	(4.480.233)
Прочие активы	215.727	215.727	–	251.484	251.484	–
	230.352.824	215.881.960	(14.470.864)	236.391.687	233.835.735	(2.555.952)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	99.612.942	100.520.784	(907.842)	97.751.437	86.483.872	11.267.565
Средства кредитных организаций	21.399.371	21.639.853	(240.482)	24.336.678	22.921.818	1.414.860
Выпущенные в обращение ценные бумаги	16.313.023	19.285.169	(2.972.146)	16.631.461	15.494.741	1.136.720
Прочие обязательства	5.775.715	5.775.715	–	8.005.698	8.005.698	–
	143.101.051	147.221.521	(4.120.470)	146.725.276	132.906.129	13.819.145
Итого непризнанное изменение в неререализованной справедливой стоимости			(18.591.334)			11.263.193

20. Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

20.Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

	31 марта 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты, выданные	–	–	–	–	–	–
Начисленные процентные доходы по кредитам	–	–	–	–	–	–
За вычетом: резерва на обесценение	–	–	–	–	–	–
Кредиты, выданные, за вычетом резерва	–	–	–	–	–	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	407.967	–	–	466.063	–
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде	–	14.925	–	–	12.494	–
За вычетом: резерва на обесценение	–	(170.997)	–	–	(156.142)	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за вычетом резерва	–	251.895	–	–	322.415	–
Кредиты, полученные	98.922.313	–	–	97.164.180	–	–
Начисленные процентные расходы по кредитам	690.629	–	–	587.257	–	–
Дивиденды	–	–	–	–	–	–

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 года			За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы по кредитам, клиентам	–	–	–	–	966	–
Резерв под обесценение кредитов	–	–	–	–	(1.483)	–
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	–	2.756	–	–	5.470	–
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	–	(17.279)	–	–	(4.291)	–
Процентный расход	(1.121.501)	–	–	(1.180.554)	–	–
Прочий расход	–	1.425	–	–	1.113	–

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

(в тысячах тенге)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 человек (2014: 3 человека) включает в себя следующие позиции:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	9.371	16.410
Отчисления на социальное обеспечение	928	1.577
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	10.299	17.988

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



Г. Атамкулова

Г. Шоданова