

(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 2016 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращённая финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2016 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращённая 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 2015 года.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращённой финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2016 года.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счёта, если эффект дисконтирования является незначительным. Такой подход соответствует текущей учётной политике Компании и поэтому данная поправка не оказывает влияния на её учётную политику.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Компания не отражала корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Компанию, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Компания не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Компания применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учётную политику Компании.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчётности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но ещё не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчётности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Компанию, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчётность в соответствии с МСФО.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Средства на текущих счетах в тенге	14.809.140	12.499.987
Средства на текущих счетах в валюте	10.459.028	11.374.345
Денежные средства и их эквиваленты	25.268.168	23.874.332

На 31 марта 2016 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 11.406.258 тыс. тенге или 45,1 % от общей суммы (31 декабря 2015: 5.379.962 тысячи тенге или 22,5%).

(в тысячах тенге)

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Денежные средства в банках для покрытия обязательств по аккредитивам	2.109.333	2.549.777
Средства в кредитных организациях	2.109.333	2.549.777

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

6. Производные финансовые активы

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

	<i>31 марта 2016 года</i>			<i>31 декабря 2015 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	637.229	499.938	–	659.093	478.638	–
Опционы в долл. США	2.022.081	1.550.283	–	1.519.413	1.255.929	–
	2.659.310	2.050.221	–	2.178.506	1.734.567	–

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	64.886.188	65.330.232
Кредиты, предоставленные физическим лицам	4.197	4.197
Итого кредиты клиентам	64.890.385	65.334.429
За вычетом резерва под обесценение	(5.892.802)	(5.594.631)
Кредиты клиентам	58.997.583	59.739.798

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 2016 года	5.594.631	16.863.753	22.458.384
Расходы за период	298.171	(320.051)	(21.880)
На 31 марта 2016 года	5.892.802	16.543.702	22.436.504

	<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

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 марта 2016 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	53.709.049	136.912.018	65.796.456	256.417.523
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.698.960)	(31.315.056)	(27.931.668)	(60.945.684)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	52.010.089	105.596.962	37.864.788	195.471.839
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 7)	(3.670.626)	(9.475.402)	(3.397.674)	(16.543.702)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	48.339.463	96.121.560	34.467.114	178.928.137

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 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	52.439.105	135.729.038	69.548.149	257.716.292
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.425.604)	(30.284.157)	(29.509.294)	(61.219.055)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	51.013.501	105.444.881	40.038.855	196.497.237
За вычетом резерва под обесценение	(3.619.194)	(9.599.498)	(3.645.061)	(16.863.753)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47.394.307	95.845.383	36.393.794	179.633.484

9. Активы, предназначенные для продажи

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Активы, предназначенные для продажи	508.034	508.034
Активы, предназначенные для продажи	508.034	508.034

10. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	6.296.611	7.924.117
Залоговое имущество, обращенное в собственность	327.536	508.235
Прочие материалы	27.838	15.394
	6.651.985	8.447.746
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды (Примечание 18)	(704.585)	(853.339)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	5.947.400	7.594.407

11. Задолженность перед Акционером

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Займы, полученные от Акционера	98.480.485	103.432.078
Задолженность по процентам по займам от Акционера	586.853	854.004
Задолженность перед Акционером	99.067.338	104.286.082

Инвестиционный займ

(в тысячах тенге)

11. Задолженность перед Акционером (продолжение)

Компания имела Рамочное соглашение о займе № 35 (далее – Соглашение) с дополнениями с материнской компанией на 31 декабря 2015 года. Согласно условиям данного Соглашения Компании, предоставляется долгосрочный инвестиционный заём 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 Акционером осуществляется из средств Национального фонда по облигационной программе через Национальный банк Республики Казахстан. Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года. В соответствии с Соглашением на 31 декабря 2014 и 2015 годов лимит финансирования составил 113.459.000 тыс. тенге. Проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату получения 6,0%). Остаток основного долга на 31 марта 2016 года составляет 80.522.893 тыс. тенге (31 декабря 2015: 84.180.079 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 её субсидировании со стороны государства 10% годовых, из которых 7% годовых субсидируется за счёт государства и 3% годовых выплачивает Компания. По состоянию на 31 марта 2016 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 8.290.388 тыс. 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 2016 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 6.189.000 тыс. тенге.

24 июня 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 63 на сумму 30.363.131 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 5,8% годовых. По состоянию на 31 марта 2016 года в рамках данного Соглашения остаток основного долга составляет 17.389.628 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2016 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 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	29.447.584	30.139.607
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	349.869	284.695
Средства кредитных организаций	29.797.453	30.424.302

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>31 марта 2016 год</i>	<i>31 декабря 2015 год</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	21 сентября 2020 года	6%	7.948.960	8.747.570
Societe Generale Bank	Доллары США	20 мая 2020 года	6 мес. ЛИБОР + 1,5%	7.858.407	7.689.484
Deere Credit, Inc	Доллары США	15 ноября 2018 года	5,9%	3.564.586	3.475.933
Deere Credit, Inc	Доллары США	20 ноября 2019 года	5,6%	3.110.940	3.035.521
Deere Credit, Inc.	Доллары США	15 марта 2018 года	ЛИБОР + 2,3%	1.339.203	1.656.906
Landesbank Berlin AG	Евро	29 декабря 2019 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1,15%	2.180.424	2.062.249
Landesbank Berlin AG	Евро	28 августа 2016 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1% + Спред на финансирование	93.035	180.396
ГазПромБанк ОАО	Доллары США	30 апреля 2019 года	4,3%	1.267.347	1.239.740
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 мая 2018 года	4,9%	954.419	931.222
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 апреля 2019 года	4,9%	993.579	852.247
CNH International SA	Доллары США	2 июня 2018 года	6%	486.553	553.034
Средства кредитных организаций				29.797.453	30.424.302

(в тысячах тенге)

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

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заёмными средствами и собственным капиталом, соблюдать пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса РК, а также коэффициент покрытия по процентным расходам, по договору с Societe Generale соотношение между операционной прибылью (ЕВИТ) и расходам по вознаграждению. На 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

Кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2015 года в рамках Соглашения об открытии аккредитива от 24 апреля 2014 года с ОАО «Россельхозбанк» Компанией были освоены средства в сумме 3.332 тыс. долларов США или 614 010 тыс. тенге. В январе 2016 года Компанией были освоены средства в размере 348.660 долларов США. Остаток основного долга на 31 марта 2016 года по данному Соглашению составляет 2.865 тыс. долларов США или 984.539 тыс. тенге.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

В августе-сентябре 2014 года Компания выпустила на местном рынке облигации на сумму 17.000.000 тыс. тенге, сроком на 8,5 лет и с процентной ставкой – 8% годовых. В июле-сентябре 2015 года Компания выпустила облигации на сумму 18.000.000 тыс. тенге, сроком на 7 лет с процентной ставкой – 8,5% годовых. Также, в июле-сентябре 2015 года Компания выпустила облигации на сумму 10.000.000 тыс. тенге, сроком на 9 лет с процентной ставкой – 8,5% годовых. В составе выпущенных долговых ценных бумаг Компания отражает выпущенные в обращение облигации с учётом начисленного вознаграждения, премии и корректирует на сумму дисконта по данным ценным бумагам.

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Выпущенные долговые ценные бумаги	38.902.500	38.902.500
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам	(972.045)	(998.489)
Вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам	847.359	720.383
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	38.777.814	38.624.394

14. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 марта 2015 года</i>
Расход по налогу – текущая часть	70.469	22.124
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(132.655)	58.808
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	18.288	(205.157)
Экономия по налогу на прибыль	(43.898)	(124.225)

15. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	6.464.142	5.233.635
Процентные доходы будущих периодов	345.630	1.016.887
Задолженность работникам	334.021	270.531
Налоги к уплате кроме корпоративного подоходного налога	69.566	73.570
Прочие текущие обязательства	187.319	184.211
Прочие обязательства	7.400.678	6.778.834

(в тысячах тенге)

16. Капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2014 года	1.000	82.837.204	82.837.204
Увеличение уставного капитала		-	-
На 31 марта 2015 года		82.837.204	82.837.204
На 31 декабря 2015 года	1.000	82.837.204	82.837.204
Увеличение уставного капитала	1.000	-	-
На 31 марта 2016 года		82.837.204	82.837.204

На 31 декабря 2015 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штук (31 декабря 2014 года: 82.837.204 штук) по цене размещения 1.000 тенге. В течении отчётного периода изменений не было. Владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчётности Компании.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 9 июня 2014 года, Компания объявила дивиденды за 2013 год, в размере 2.705.114 тыс. тенге или 33,44 тенге на одну простую акцию. Дивиденды за 2013 год оплачены полностью в ноябре 2014 года. На общем собрании Акционера, состоявшемся 30 апреля 2015 года, Компания объявила дивиденды за 2014 год, в размере 2.855.932 тыс. тенге или 34,48 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2015 года дивиденды были 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 2015 году резервный капитал не менялся. Таким образом по состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тыс. тенге.

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
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 декабря 2015 года	22.248.866	(9.047.665)
Резерв по условному распределению	-	18.288
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	(91.439)
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	-	-
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	-	-
На 31 марта 2016 года	22.248.866	(9.120.816)

На 31 марта 2016 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.177 тенге (2015: 1.149 тенге).

(в тысячах тенге)

16. Капитал (продолжение)

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 марта:

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Активы		
Нематериальные активы	280.741.213	285.298.280
Обязательства	(212.817)	(227.695)
Чистые активы	<u>(183.058.172)</u>	<u>(189.868.721)</u>
	<u>97.470.224</u>	<u>95.201.864</u>
Количество простых акций на дату расчёта, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	1.177	1.149

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 2016 года и 31 декабря 2015 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	5.147.988	5.750.161
Выданные гарантии	2.857.418	2.827.399
Итого	<u>8.005.406</u>	<u>8.577.560</u>

(в тысячах тенге)

17. Договорные и условные обязательства (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 2016 года составила 8.316 тыс. долларов США или 2.857 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>Убыток от обесце- нения основных средств</i>	<i>Итого 2015 год</i>
На 31 декабря 2014 года					
Создание	620.306	116.529	409.786	–	1.146.621
Списание	–	191.123	139	–	191.262
На 31 марта 2015 года					
	619.877	307.652	409.925	–	1.337.454
На 31 декабря 2015 года					
Создание	853.339	171.238	514.876	967	1.540.420
Списание активов	3.886	415.284	6.080	–	425.250
На 31 марта 2016 года					
	704.585	586.522	520.956	967	1.813.030

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 2016 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	2.050.221	–	2.050.221
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
	–	2.050.221	–	2.050.221
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	25.268.168	–	25.268.168
Средства в кредитных организациях	–	–	–	–
Кредиты клиентам	–	–	2.109.333	2.109.333
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	53.443.771	53.443.771
Прочие активы	–	–	170.196.531	170.196.531
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
	–	25.268.168	225.968.222	251.236.390

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**31 марта 2016 года**

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	–	–	88.097.936	88.097.936
Средства кредитных организаций	–	–	27.351.120	27.351.120
Выпущенные в обращение ценные бумаги	–	35.346.730	–	35.346.730
Прочие обязательства	–	–	6.810.590	6.810.590
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	35.346.730	122.259.646	157.606.376

31 декабря 2015 года

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	1.734.567	–	1.734.567
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	1.734.567	–	1.734.567
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	23.874.332	–	23.874.332
Средства в кредитных организациях	–	–	2.549.777	2.549.777
Кредиты клиентам	–	–	54.472.255	54.472.255
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	170.528.033	170.528.033
Прочие активы	–	–	130.141	130.141
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	23.874.332	227.680.206	251.554.538
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	–	94.626.632	94.626.632
Средства кредитных организаций	–	–	28.136.223	28.136.223
Выпущенные в обращение ценные бумаги	–	36.570.500	–	36.570.500
Прочие обязательства	–	–	6.250.538	6.250.538
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	36.570.500	129.013.393	165.583.893

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 2016 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 марта 2016 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 31 марта 2016 года</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2015 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2015 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2015 года</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	25.268.168	25.268.168	—	23.874.332	23.874.332	—
Средства в кредитных организациях	2.109.333	2.109.333	—	2.549.777	2.549.777	—
Кредиты клиентам	58.997.583	53.443.771	(5.553.812)	59.739.798	54.472.255	(5.267.543)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	178.928.137	170.196.531	(8.731.606)	179.633.484	170.528.033	(9.105.451)
Прочие активы	218.587	218.587	—	130.141	130.141	—
	265.521.808	251.236.390	(14.285.418)	265.927.532	251.554.538	(14.372.994)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	99.067.338	88.097.936	10.969.402	104.286.082	94.626.632	9.659.450
Средства кредитных организаций	29.797.453	27.351.120	2.446.333	30.424.302	28.136.223	2.288.079
Выпущенные в обращение ценные бумаги	38.777.814	35.346.730	3.431.084	38.624.394	36.570.500	2.053.894
Прочие обязательства	6.810.590	6.810.590	—	6.250.538	6.250.538	—
	174.453.195	157.606.376	16.846.819	179.585.316	165.583.893	14.001.423
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			2.561.401			(371.571)

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)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 человек (2015: 5 человека) включает в себя следующие позиции:

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	13.228	9.371
Отчисления на социальное обеспечение	1.317	928
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	14.545	10.299

Первый Заместитель Председателя Правления

Заместитель главного бухгалтера



А. Сейткасимова

Э. Какимжанова