

(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 Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, согласно Постановлению НБРК № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным настоящим Уставом;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

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

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер»). Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 30 июня 2017 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 2016 года.

### Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2017 года.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчете(-ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

(В тысячах тенге)

**2. Основные положения учётной политики (продолжение)****Изменения в учётной политике (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации» (продолжение)*

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Компанию.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов**

Данные улучшения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом Компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором Компания впервые применила данную поправку.

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

|  | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Средства на текущих счетах в банках в тенге              | 28.514.360                   | 10.384.373                      |
| Средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте | 10.592.664                   | 12.605.518                      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                | <b>39.107.024</b>            | <b>22.989.891</b>               |

На 30 июня 2017 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 11.673.759 тыс. тенге или 29,9 % от общей суммы (31 декабря 2016: 7.584.844 тысячи тенге или 33%).

**4. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают:

|  | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Средства на текущих счетах, ограниченные в использовании | 138.257                      | 662.881                         |
| <b>Средства в кредитных организациях</b>                 | <b>138.257</b>               | <b>662.881</b>                  |

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

(В тысячах тенге)

**5. 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:

|                     | 30 июня 2017 года             |                           |                    | 31 декабря 2016 года          |                           |                    |
|---------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                     | Условная<br>основная<br>сумма | Справедливая<br>стоимость |                    | Условная<br>основная<br>сумма | Справедливая<br>стоимость |                    |
|                     |                               | Актив                     | Обяза-<br>тельство |                               | Актив                     | Обяза-<br>тельство |
| Опционы в долл. США | 483.582                       | 204.375                   | –                  | 1.199.056                     | 743.027                   | –                  |
| Опционы в евро      | 191.072                       | 64.125                    | –                  | 242.770                       | 86.039                    | –                  |
|                     | 674.654                       | 268.500                   | –                  | 1.441.826                     | 829.066                   | –                  |

Чистые доходы по операциям с производными финансовыми активами включают в себя следующие позиции:

|   | 30 июня<br>2017 года | 30 июня<br>2016 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами   | 35.993               | 51.444               |
| Нереализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами | (560.566)            | 647.115              |
| <b>Чистые доходы по операциям с производными финансовыми активами</b>   | <b>(524.573)</b>     | <b>698.559</b>       |

**6. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

|  | 30 июня<br>2017 года | 31 декабря<br>2016 года |
|--|----------------------|-------------------------|
| Кредиты, предоставленные юридическим лицам | 62.097.939           | 63.711.411              |
| Кредиты, предоставленные физическим лицам  | –                    | –                       |
| <b>Итого кредиты клиентам</b>              | <b>62.097.939</b>    | <b>63.711.411</b>       |
| За вычетом резерва под обесценение         | (9.289.683)          | (8.869.810)             |
| <b>Кредиты клиентам</b>                    | <b>52.808.256</b>    | <b>54.841.601</b>       |

**Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам:

|  | 2017 год          | 2016 год          |
|--|-------------------|-------------------|
| На 1 января  | 8.869.810         | 5.594.631         |
| Отчисление/(сторнирование) за год  | 419.873           | 1.238.450         |
| <b>На 30 июня</b>  | <b>9.289.683</b>  | <b>6.833.081</b>  |
| Обесценение на индивидуальной основе   | 8.442.321         | 5.714.990         |
| Обесценение на совокупной основе   | 847.362           | 1.118.091         |
| <b>На 30 июня</b>  | <b>9.289.683</b>  | <b>6.833.081</b>  |
| <b>Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение</b> | <b>18.225.338</b> | <b>15.613.812</b> |

**Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за отчетный период, закончившийся 30 июня 2017 года, составили 3.319.433 тыс. тенге и 6.809.986 тыс. тенге (30 июня 2016 года: 1.891.911 тыс. тенге и 5.039.204 тыс. тенге), соответственно.

(В тысячах тенге)

**7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2017 года представлен ниже:

|   | <i>До 1 года</i> | <i>От 1 года до 5 лет</i> | <i>Более 5 лет</i> | <i>Итого</i> |
|---|------------------|---------------------------|--------------------|--------------|
| <b>Финансовая аренда</b>  | 52.003.419       | 150.940.947               | 73.674.413         | 276.618.779  |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | (1.986.797)      | (35.728.140)              | (35.769.902)       | (73.484.839) |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          | 50.016.622       | 115.212.807               | 37.904.511         | 203.133.940  |
| За вычетом резерва под обесценение                                    | (5.594.561)      | (12.887.018)              | (4.239.773)        | (22.721.352) |
| <b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>                 | 44.422.061       | 102.325.789               | 33.664.738         | 180.412.588  |

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 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> |
|---|------------------|---------------------------|--------------------|--------------|
| <b>Финансовая аренда</b>  | 60.796.212       | 153.879.474               | 86.980.230         | 301.655.916  |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | (1.827.975)      | (38.506.768)              | (44.142.527)       | (84.477.270) |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          | 58.968.237       | 115.372.706               | 42.837.703         | 217.178.646  |
| За вычетом резерва под обесценение                                    | (4.482.584)      | (11.152.713)              | (4.140.985)        | (19.776.282) |
| <b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>                 | 54.485.653       | 104.219.993               | 38.696.718         | 197.402.364  |

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде**

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

|   | <i>2017 год</i> | <i>2016 год</i> |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>На 1 января</b>  | 19.776.282      | 16.863.753      |
| Отчисление/(сторнирование) за год   | 2.945.070       | 924.288         |
| <b>На 30 июня</b>   | 22.721.352      | 17.788.041      |
| Обесценение на индивидуальной основе  | 16.157.475      | 10.845.467      |
| Обесценение на совокупной основе  | 6.563.877       | 6.942.574       |
| <b>На 30 июня</b>   | 22.721.352      | 17.788.041      |
| <b>Итого сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененной на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение</b> | 51.719.478      | 35.786.419      |

**8. Имущество, предназначенное для финансовой аренды**

|  | <i>30 июня 2017 года</i> | <i>31 декабря 2016 года</i> |
|--|--------------------------|-----------------------------|
| Основные средства, предназначенные для финансовой аренды   | 5.238.647                | 5.008.181                   |
| Залоговое имущество, обращенное в собственность  | 870.335                  | 721.408                     |
| Прочие материалы   | 35.623                   | 15.228                      |
|  | 6.144.605                | 5.744.817                   |
| Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды и залогового имущества, обращенного в собственность (Примечание 24) | (573.002)                | (452.411)                   |
| <b>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</b>  | 5.571.603                | 5.292.406                   |

(В тысячах тенге)

**9. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

|                                 | <i>Земля</i> | <i>Здания и сооружения</i> | <i>Транспортные средства</i> | <i>Компьютеры и оргтехника</i> | <i>Прочие</i> | <i>Итого</i> |
|---------------------------------|--------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |              |                            |                              |                                |               |              |
| На 31 декабря 2015 года         | 31.922       | 847.303                    | 131.516                      | 439.482                        | 106.852       | 1.557.075    |
| Поступления                     | –            | 3.186                      | –                            | 37.888                         | 4.958         | 46.032       |
| Выбытия                         | –            | –                          | (2.338)                      | (25.710)                       | (8.465)       | (36.513)     |
| На 31 декабря 2016 года         | 31.922       | 850.489                    | 129.178                      | 451.660                        | 103.345       | 1.566.594    |
| Поступления                     | –            | –                          | –                            | 105.717                        | 1.149         | 106.866      |
| Выбытия                         | –            | –                          | (3.210)                      | –                              | (599)         | (3.809)      |
| На 30 июня 2017 года            | 31.922       | 850.489                    | 125.968                      | 557.377                        | 103.895       | 1.669.651    |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |              |                            |                              |                                |               |              |
| На 31 декабря 2015 года         | –            | 181.576                    | 45.130                       | 177.847                        | 74.484        | 479.037      |
| Начисленная амортизация         | –            | 23.578                     | 14.792                       | 66.607                         | 7.637         | 112.614      |
| Выбытия                         | –            | –                          | 1.781                        | 25.706                         | 8.319         | 35.806       |
| На 31 декабря 2016 года         | –            | 205.154                    | 58.141                       | 218.748                        | 73.802        | 555.845      |
| Начисленная амортизация         | –            | 11.936                     | 7.084                        | 37.087                         | 4.075         | 60.182       |
| Выбытия                         | –            | –                          | (1.993)                      | –                              | (590)         | 2.583        |
| На 30 июня 2017 года            | –            | 217.090                    | 63.232                       | 255.835                        | 77.287        | 613.444      |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |              |                            |                              |                                |               |              |
| На 31 декабря 2015 года         | 31.922       | 665.727                    | 86.386                       | 261.635                        | 32.368        | 1.078.038    |
| На 31 декабря 2016 года         | 31.922       | 645.335                    | 71.037                       | 232.912                        | 29.543        | 1.010.749    |
| На 30 июня 2017 года            | 31.922       | 633.399                    | 62.736                       | 301.542                        | 26.608        | 1.056.207    |

**10. Нематериальные активы**

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |         |
| На 31 декабря 2015 года         | 434.880 |
| Поступление                     | 47.110  |
| На 31 декабря 2016 года         | 481.990 |
| Поступления                     | 104.391 |
| На 30 июня 2017 года            | 586.381 |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |         |
| На 31 декабря 2015 года         | 207.184 |
| Начисленная амортизация         | 58.472  |
| На 31 декабря 2016 года         | 265.656 |
| Начисленная амортизация         | 27.756  |
| На 30 июня 2017 года            | 293.412 |
| <b>Остаточная стоимость:</b>    |         |
| На 31 декабря 2015 года         | 227.695 |
| На 31 декабря 2016 года         | 216.334 |
| На 30 июня 2017 года            | 292.969 |



(В тысячах тенге)

**11. НДС и прочие налоги к возмещению**

По состоянию на 30 июня НДС и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

|   | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| НДС к возмещению                        | 2.098.074                    | 1.859.679                       |
| Прочие налоги                           | 29.042                       | 14.347                          |
| <b>НДС и прочие налоги к возмещению</b> | <b>2.127.116</b>             | <b>1.874.026</b>                |

**12. Авансы выданные**

|  | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Агромашхолдинг АО                                  | 2.150.400                    | -                               |
| Eurasia Group AG                                   | 1.667.144                    | 121.017                         |
| Комбайновый завод «Вектор» ТОО                     | 1.592.665                    | -                               |
| EURASIA GROUP KAZAKHSTAN TOO                       | 47.912                       | 58.172                          |
| TOO SOFTWAY SERVICE                                | -                            | 45.972                          |
| ЕвразСталькон ТОО                                  | 10.770                       | 10.770                          |
| Прочие   | 335.970                      | 77.960                          |
|  | 5.804.861                    | 313.891                         |
| За вычетом резерва под обесценения (Примечание 24) | (14.251)                     | (29.147)                        |
| <b>Авансы выданные</b>                             | <b>5.790.610</b>             | <b>284.744</b>                  |

Авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

|  | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Авансы, выданные за лизинговое оборудование                  | 5.568.140                    | 190.800                         |
| Авансы, выданные за услуги                                   | 15.317                       | 47.157                          |
| Авансы, выданные за поставку оборудования и монтажные работы | 214.373                      | 73.195                          |
| Авансы, выданные за материалы                                | 4.947                        | 573                             |
| Авансы прочие  | 2.084                        | 2.166                           |
| <b>Всего авансы выданные</b>                                 | <b>5.804.861</b>             | <b>313.891</b>                  |

**13. Задолженность перед Акционером**

|   | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| Займы, полученные от Акционера                    | 81.448.400                   | 84.939.481                      |
| Задолженность по процентам по займам от Акционера | 478.876                      | 699.152                         |
| Задолженность по дивидендам                       | 807.157                      | -                               |
| <b>Задолженность перед Акционером</b>             | <b>82.734.433</b>            | <b>85.638.633</b>               |

**Инвестиционный заём**

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 2016 года лимит финансирования составил 113.459.000 тыс. тенге. Проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату получения 6,0%). Сумма задолженности на 30 июня 2017 года составляет 55.656.299 тыс. тенге (31 декабря 2016: 59.453.707 тыс. тенге).

(В тысячах тенге)

**13. Задолженность перед Акционером (продолжение)**

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 30 июня 2017 года в рамках данного Договора сумма задолженности составляет 6.477.952 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 6.666.979 тыс. тенге).

1 октября 2014 года между Компанией и Акционером был заключён Договор займа № 118 на сумму 6.189.000 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 1,02% годовых. По состоянию на 30 июня 2017 года в рамках данного Договора сумма задолженности составляет 4.552.565 тыс. тенге. (31 декабря 2016 года: 4.425.369 тыс. тенге).

12 мая 2016 года между Компанией и Акционером был заключён Договор займа №64 на сумму 3.800.000 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 1,02% годовых. По состоянию на 30 июня 2017 года в рамках данного Договора сумма задолженности составляет 2.812.558 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 2.942.782 тыс. тенге).

16 июня 2017 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 39 на сумму 8.220.600 тыс. тенге сроком на 15 лет и процентной ставкой 1,02% годовых. По состоянию на 30 июня 2017 года в рамках данного Соглашения сумма задолженности составляет 360.000 тыс. тенге.

24 июня 2013 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 30 июня 2017 года в рамках данного сумма задолженности составляет 12.067.902 тыс. тенге( 31 декабря 2016 года: 12.149.796 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2017 года у Компании нет обязательств по выполнению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

**14. Средства кредитных организаций**

|  | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций | 40.185.176                   | 38.921.255                      |
| Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам полученным                               | 676.781                      | 635.117                         |
| <b>Средства кредитных организаций</b>  | <b>40.861.957</b>            | <b>39.556.372</b>               |

Средства кредитных организаций включают:

|   | <i>Валюта</i>    | <i>Дата<br/>погашения</i> | <i>Процентная<br/>ставка, %</i> | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|---|------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Исламский Банк Развития                   | Доллары США      | 21 сентября 2020 года     | 6,0%                            | 6.111.515                    | 7.101.016                       |
| Societe Generale Bank                     | Доллары США      | 20 мая 2020 года          | 6 мес. ЛИБОР + 3,0%             | 4.856.413                    | 5.863.642                       |
| АО «Евразийский банк развития»            | Тенге            | 7 и 14 июля 2017 года     | 15,0%                           | 6.250.833                    | 6.249.375                       |
| АО «Евразийский банк развития»            | Тенге            | 6 апреля 2018 года        | 14,0%                           | 3.595.168                    | 3.597.318                       |
| ДБ АО «Сбербанк России»                   | Тенге            | 16 июня 2021 года         | 14,0%                           | 9.099.378                    | 4.036.736                       |
| ДБ АО «Сбербанк России»                   | Российский рубль | 16 июня 2021 года         | 16,0%                           | -                            | 553.603                         |
| АО «Росэксимбаню»                         | Российский рубль | 20 декабря 2023 года      | 5,75%                           | 3.186.397                    | 3.223.608                       |
| VOT Lease Co. Ltd                         | Евро             | 21 декабря 2021 года      | 4,0%                            | 2.941.541                    | 2.822.493                       |
| Deere Credit, Inc                         | Доллары США      | 20 ноября 2019 года       | 5,6%                            | 1.797.645                    | 2.231.294                       |
| Landesbank Berlin AG                      | Евро             | 30 декабря 2019 года      | 6 мес. ЕВРИБОР + 1,35%          | 1.274.614                    | 1.465.250                       |
| АО «Газпромбаню»                          | Доллары США      | 30 апреля 2019 года       | 4,3%                            | 664.410                      | 863.359                         |
| АО «Россельхозбаню»                       | Доллары США      | 24 мая 2018 года          | 4,9%                            | 348.607                      | 543.430                         |
| АО «Россельхозбаню»                       | Доллары США      | 24 апреля 2019 года       | 4,9%                            | 525.774                      | 679.990                         |
| CNH International SA                      | Доллары США      | 2 июня 2018 года          | 6,0%                            | 209.662                      | 325.258                         |
| <b>Средства кредитных<br/>организаций</b> |                  |                           |                                 | <b>40.861.957</b>            | <b>39.556.372</b>               |

(В тысячах тенге)

**14. 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 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 30 июня 2017 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

**Кредитные линии**

10 мая 2016 года было заключено Соглашение о кредитной линии № СКЛ-038т/16 с АО РОСЭКСИМБАНК на сумму 716 087 тыс. российских рублей. В рамках соглашения Компания производит освоение займа путем двух траншей. Первый транш составляет 35 446 тыс. российских рублей и является краткосрочным, второй транш составляет 680 641 тыс. российских рублей. 20 декабря 2016 года Компания осуществила плановое погашение первого транша. По состоянию на 30 июня 2017 года остаток основного долга по данному Соглашению составляет 619.615 тыс. российских рублей или 3.370.704 тыс. тенге. Так же, 16 июня 2016 года Компания заключила договор об открытии кредитной линии №16-13525-01-КЛ на сумму 4 000 000 тыс. российских рублей по ставке 16% с АО ДБ Сбербанк. 1 мая 2017 года было досрочное погашение 1 транша в рамках данной кредитной линии на сумму 100 000 тыс. российских рублей. Кроме того, 15 июня 2017 года было освоение четвертого транша в сумме 5 000 000 тыс. тенге сроком на 4 года по ставке 14%. По состоянию на 30 июня 2017 года остаток неосвоенного основного долга по данному договору составляет 9 000 000 тыс. тенге.

**15. Выпущенные долговые ценные бумаги**

В ноябре 2016 года Компания выпустила облигации на сумму 8.000.000 тыс. тенге, сроком на 5 лет с процентной ставкой – 15% 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>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                | 46.902.500                   | 46.902.500                      |
| Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам                    | (875.580)                    | (938.411)                       |
| Начисленное вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам | 877.050                      | 877.050                         |
| <b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>                   | <b>46.903.970</b>            | <b>46.841.139</b>               |

**16. Налогообложение**

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

|  | <i>За 6 месяцев, закончившихся</i> |                              |
|--|------------------------------------|------------------------------|
|  | <i>30 июня<br/>2017 года</i>       | <i>30 июня<br/>2016 года</i> |
| Расход по налогу – текущая часть   | -                                  | -                            |
| Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | (334.188)                          | 71.890                       |
| За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале   | (28.511)                           | (161.120)                    |
| <b>Экономия по налогу на прибыль</b>   | <b>(362.699)</b>                   | <b>(89.230)</b>              |

**17. Авансы полученные**

Авансы полученные на 30 июня 2017 года в размере 7.284.556 тыс. тенге (2016 год: 2.502.225 тыс. тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров ссуд или финансовой аренды, но не переданное арендатору.



(В тысячах тенге)

**18. Прочие активы и прочие обязательства**

По состоянию на 30 июня прочие активы включают в себя следующие позиции:

|   | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность   | 1.100.427                    | 942.276                         |
| Расходы будущих периодов  | 215.531                      | 145.983                         |
| Прочие активы   | 707                          | 85                              |
|   | <b>1.316.665</b>             | <b>1.088.344</b>                |
| За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 24) | <b>(799.165)</b>             | <b>(604.083)</b>                |
| <b>Прочие активы</b>  | <b>517.500</b>               | <b>484.261</b>                  |

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

|  | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам                   | 5.604.468                    | 5.482.712                       |
| Процентные доходы будущих периодов                       | 409.966                      | 1.724.638                       |
| Задолженность работникам                                 | 257.941                      | 294.027                         |
| Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога | 56.911                       | 107.991                         |
| Прочие текущие обязательства                             | 187.094                      | 188.865                         |
| <b>Прочие обязательства</b>                              | <b>6.516.380</b>             | <b>7.798.233</b>                |

**19. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности и экономические условия**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала 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.

В 2016 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжили оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

**Судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных или неразрешенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

**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 отчётности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние 5 (пять) лет.

(В тысячах тенге)

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

На 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

|   | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| <b>Обязательства кредитного характера</b> |                              |                                 |
| Неиспользованные кредитные линии          | 4.815.058                    | 3.605.734                       |
| Выданные гарантии                         | 2.055.639                    | 2.342.807                       |
| <b>Итого</b>                              | <b>6.870.697</b>             | <b>5.948.541</b>                |

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 30 июня 2017 года составила 6.379 тыс. долларов США или 2.055.639 тыс. тенге.

**20. Капитал**

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

|                                | <i>Цена<br/>размещения<br/>(тенге)</i> | <i>Количество<br/>простых акций</i> | <i>Итого<br/>(тыс. тенге)</i> |
|--------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| <b>На 31 декабря 2015 года</b> |  | 82.837.204                          | 82.837.204                    |
| Увеличение уставного капитала  | 1.000                                  | -                                   | -                             |
| <b>На 31 декабря 2016 года</b> |  | 82.837.204                          | 82.837.204                    |
| Увеличение уставного капитала  | 1.000                                  | -                                   | -                             |
| <b>На 30 июня 2017 года</b>    |  | <b>82.837.204</b>                   | <b>82.837.204</b>             |

На 30 июня 2017 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штук (31 декабря 2016 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 27 мая 2016 года, Компания объявила о решении не выплачивать дивиденды за 2015 год. На общем собрании Акционера, состоявшемся 26 мая 2017 года, Компания объявила дивиденды за 2016 год, в размере 1.614.314 тыс. тенге или 19,49 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 30 июня 2017 года дивиденды были оплачены в размере 807.157 тыс. тенге (50% от общей суммы).

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 течении отчетного периода резервный капитал не менялся. Таким образом по состоянию на 31 декабря 2016 и 30 июня 2017 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тыс. тенге.

(В тысячах тенге)

**20. Капитал (продолжение)**

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

|  | <i>Дополнительно<br/>оплаченный<br/>капитал</i> | <i>Резерв по<br/>условному<br/>распределению</i> |
|--|---|--|
| <b>На 31 декабря 2015 года</b>   | 22.248.866                                      | (9.047.665)                                      |
| Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных                       | 1.021.906                                       | —  |
| Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных | (204.381)                                       | —  |
| Резерв по условному распределению  | —   | (216.307)  |
| Налоговый эффект на резерв по условному распределению  | —   | 43.261   |
| <b>На 30 июня 2016 года</b>  | <b>23.066.391</b>                               | <b>(9.120.816)</b>                               |
| <b>На 31 декабря 2016 года</b>   | 23.282.853                                      | (9.372.015)                                      |
| Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных                       | 155.357   | —  |
| Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных | (31.071)  | —  |
| Резерв по условному распределению  | —   | (12.802)   |
| Налоговый эффект на резерв по условному распределению  | —   | 2.560  |
| <b>На 30 июня 2017 года</b>  | <b>23.407.139</b>                               | <b>(9.382.257)</b>                               |

На 30 июня 2017 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.202,49 тенге (2016: 1 196,94 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 30 июня:

|   | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>31 декабря<br/>2016 года</i> |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| <b>Активы</b>   | <b>289.151.654</b>           | <b>286.783.222</b>              |
| Нематериальные активы                                 | (292.969)                    | (216.334)                       |
| Обязательства   | (189.248.077)                | (187.415.397)                   |
| <b>Чистые активы</b>                                  | <b>99.610.608</b>            | <b>99.151.491</b>               |
| <b>Количество простых акций на дату расчёта, штук</b> | <b>82.837.204</b>            | <b>82.837.204</b>               |
| <b>Балансовая стоимость акции в тенге</b>             | <b>1.202,49</b>              | <b>1.196,94</b>                 |

**21. Прочие доходы**

Прочие доходы за вычетом прочих расходов включают:

|  | <i>30 июня<br/>2017 года</i> | <i>30 июня<br/>2016 года</i> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Доход по возвратным предметам лизинга  | 19.979                       | 220.574                      |
| Доход от возмещения расходов, списания обязательств                                      | 113.460                      | 41.158                       |
| Штрафы и пени полученные   | 9.004                        | 14.017                       |
| Доходы от восстановления (аннулирования) резервов (провизий), созданных по запасам (ТМЗ) | 24.186                       | 37.333                       |
| Прочие доходы  | 45.331                       | 5.654                        |
| <b>Прочие доходы</b>   | <b>211.960</b>               | <b>318.736</b>               |

Штрафы и пени были получены Компанией от поставщиков за несвоевременную доставку оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

(В тысячах тенге)

**22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

|                                    | <i>30 июня</i><br><i>2017 года</i> | <i>30 июня</i><br><i>2016 года</i> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Расходы на персонал и бонусы       | (874.083)                          | (890.864)                          |
| Расходы на социальное обеспечение  | (86.758)                           | (84.989)                           |
| <b>Расходы на персонал</b>         | <b>(960.841)</b>                   | <b>(975.853)</b>                   |
| Профессиональные услуги            | (70.304)                           | (54.220)                           |
| Аренда                             | (58.434)                           | (58.043)                           |
| Налоги, кроме подоходного налога   | (44.238)                           | (35.181)                           |
| Ремонт и обслуживание              | (26.812)                           | (25.885)                           |
| Командировочные расходы            | (19.069)                           | (19.278)                           |
| Материалы                          | (18.412)                           | (18.013)                           |
| Связь                              | (14.846)                           | (15.531)                           |
| Реклама                            | (22.315)                           | (10.371)                           |
| Банковская комиссия                | (9.312)                            | (21.118)                           |
| Страхование                        | (9.723)                            | (14.507)                           |
| Канцелярские материалы             | (4.956)                            | (3.684)                            |
| Тренинги                           | (5.294)                            | (4.653)                            |
| Коммунальные расходы               | (3.015)                            | (2.906)                            |
| Судебные расходы                   | (1.931)                            | (39.358)                           |
| Расходы по социальной программе    | (1.309)                            | (1.060)                            |
| Спонсорство                        | -                                  | (1.200)                            |
| Прочие                             | (22.161)                           | (16.353)                           |
| <b>Прочие операционные расходы</b> | <b>(332.131)</b>                   | <b>(341.361)</b>                   |

**23. Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам**

В ходе обычной деятельности Компания пересматривает условия кредитов клиентам, путём предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями, не связанными с обесценением кредитов. Эффект изменения балансовой стоимости вследствие пересмотра условий кредитов клиентам признаётся в составе прибыли или убытка. За 1 полугодие 2017 год чистый убыток от реструктуризации кредитов составил 255.208 тысяч тенге (1 полугодие 2016 года: 251.292 тыс. тенге).

**24. Прочие расходы от обесценения и создания резервов**

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

|                                | <i>Имущество,</i><br><i>предназначенное для</i><br><i>финансовой</i> |                                  |                                | <i>Убыток</i><br><i>от обесце-</i><br><i>нения</i> |                                 |
|--------------------------------|--|----------------------------------|--------------------------------|--|---------------------------------|
|                                | <i>аренды</i>  | <i>Авансы</i><br><i>выданные</i> | <i>Прочие</i><br><i>активы</i> | <i>основных</i><br><i>средств</i>                  | <i>Итого</i><br><i>2015 год</i> |
| <b>На 31 декабря 2015 года</b> | 853.339  | 171.238                          | 514.876                        | 967  | 1.540.420                       |
| Создание                       | 84.808   | (23.759)                         | 51.643                         | -  | 112.692                         |
| Списание                       | (460.317)  | -                                | -                              | -  | (460.317)                       |
| <b>На 30 июня 2016 года</b>    | 477.830  | 147.479                          | 566.519                        | 967  | 1.192.795                       |
| <b>На 31 декабря 2016 года</b> | 452.411  | 29.147                           | 604.083                        | -  | 1.085.641                       |
| Создание                       | 231.510  | (14.862)                         | 195.082                        | -  | 411.730                         |
| Списание активов               | (110.919)  | (34)                             | -                              | -  | (110.953)                       |
| <b>На 30 июня 2017 года</b>    | 573.002  | 14.251                           | 799.165                        | -  | 1.386.418                       |

Резервы от обесценения вычтены из соответствующих активов.



(В тысячах тенге)

**25. 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 финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

|  | Оценка справедливой стоимости с использованием    |   |  | Итого              |
|--|---|---|--|--------------------|
|  | Котировки на<br>активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Существен-<br>ные<br>наблюдаемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Существен-<br>ные<br>ненаблюдаем<br>ые исходные<br>данные<br>(Уровень 3) |                    |
| <b>30 июня 2017 года</b>   |   |   |  |                    |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                    |   |   |  |                    |
| Производные финансовые активы  | –   | 268.500   | –  | 268.500            |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>              | –   | 268.500   | –  | 268.500            |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                         |   |   |  |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 39.107.024  | –   | –  | 39.107.024         |
| Средства в кредитных организациях  | –   | 138.257   | –  | 138.257            |
| Кредиты клиентам   | –   | –   | 50.441.436   | 50.441.436         |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                                     | –   | –   | 181.581.729  | 181.581.729        |
| Прочие активы  | –   | –   | 301.362  | 301.362            |
| <b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        | <b>39.107.024</b>                                 | <b>138.257</b>  | <b>232.324.527</b>   | <b>271.569.808</b> |
| <b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>       |   |   |  |                    |
| Задолженность перед Акционером   | –   | 78.616.222  | –  | 78.616.222         |
| Средства кредитных организаций   | –   | 41.418.399  | –  | 41.418.399         |
| Выпущенные в обращение ценные бумаги   | 48.597.676  | –   | –  | 48.597.676         |
| Прочие финансовые обязательства  | –   | –   | 5.604.468  | 5.604.468          |
| <b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> | <b>48.597.676</b>                                 | <b>120.034.621</b>  | <b>5.604.468</b>   | <b>174.236.765</b> |

(В тысячах тенге)

## 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

|  | Оценка справедливой стоимости с использованием    |   |  | Итого       |
|--|---|---|--|-------------|
|  | Котировки на<br>активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Существен-<br>ные<br>наблюдаемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Существен-<br>ные<br>ненаблюдаем<br>ые исходные<br>данные<br>(Уровень 3) |             |
| <i>31 декабря 2016 года</i>  |   |   |  |             |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                    |   |   |  |             |
| Производные финансовые активы  | —   | 829,066   | —  | 829,066     |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>              | —   | 829,066   | —  | 829,066     |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                         |   |   |  |             |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 22,989,891  | —   | —  | 22,989,891  |
| Средства в кредитных организациях  | —   | 661,881   | —  | 662,881     |
| Кредиты клиентам   | —   | —   | 47,425,415   | 47,425,415  |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                                     | —   | —   | 198,263,817  | 198,263,817 |
| Прочие активы  | —   | —   | 338,193  | 338,193     |
| <b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        | 22,989,891  | 662,881   | 246,027,425  | 269,680,197 |
| <b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>       |   |   |  |             |
| Задолженность перед Акционером   | —   | 81,528,905  | —  | 81,528,905  |
| Средства кредитных организаций   | —   | 35,805,084  | —  | 35,805,084  |
| Выпущенные в обращение ценные бумаги   | 45,675,214  | —   | —  | 45,675,214  |
| Прочие обязательства   | —   | —   | 5,482,712  | 5,482,712   |
| <b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> | 45,675,214  | 117,333,989   | 5,482,712  | 168,491,915 |

*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)

**25. 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.

|  | Справедли- Непризнан-                           |  |  | Справедли- Непризнан-                              |   |   |
|--|---|--|--|--|---|---|
|  | Балансовая<br>стоимость<br>30 июня<br>2017 года | вая<br>стоимость<br>30 июня<br>2017 года | ный доход/<br>(расход)<br>30 июня<br>2017 года | Балансовая<br>стоимость<br>31 декабря<br>2016 года | вая<br>стоимость<br>31 декабря<br>2016 года | ный доход/<br>(расход)<br>31 декабря<br>2016 года |
| <b>Финансовые активы</b>   |   |  |  |  |   |   |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 39.107.024                                      | 39.107.024                               | –  | 22.989.891   | 22.989.891                                  | –   |
| Средства в кредитных организациях  | 138.257   | 138.257                                  | –  | 662.881  | 662.881                                     | –   |
| Кредиты клиентам   | 52.808.256                                      | 50.441.436                               | (2.366.820)                                    | 54.841.601   | 47.425.415                                  | (7.416.186)                                       |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                               | 180.412.588                                     | 181.581.729                              | 1.169.141                                      | 197.402.364  | 198.263.817                                 | 861.453   |
| Прочие активы  | 301.362   | 301.362                                  | –  | 338.193  | 338.193                                     | –   |
|  | <b>272.767.487</b>                              | <b>271.569.808</b>                       | <b>(1.197.679)</b>                             | <b>276.234.930</b>                                 | <b>269.680.197</b>                          | <b>(6.554.733)</b>                                |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |   |  |  |  |   |   |
| Задолженность перед Акционером   | 82.734.433                                      | 78.616.222                               | 4.118.211                                      | 85.638.633   | 81.528.905                                  | 4.109.728   |
| Средства кредитных организаций   | 40.861.957                                      | 41.418.399                               | (556.442)                                      | 39.556.372   | 35.805.084                                  | 3.751.288   |
| Выпущенные в обращение ценные бумаги   | 46.903.970                                      | 48.597.676                               | (1.693.706)                                    | 46.841.139   | 45.675.214                                  | 1.165.925   |
| Прочие обязательства   | 5.604.468                                       | 5.604.468                                | –  | 5.482.712  | 5.482.712                                   | –   |
|  | <b>176.104.828</b>                              | <b>174.236.765</b>                       | <b>1.868.063</b>                               | <b>177.518.856</b>                                 | <b>168.491.915</b>                          | <b>9.026.941</b>                                  |
| <b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b> |   |  | <b>670.384</b>                                 |  |   | <b>2.472.208</b>                                  |

**26. 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.





