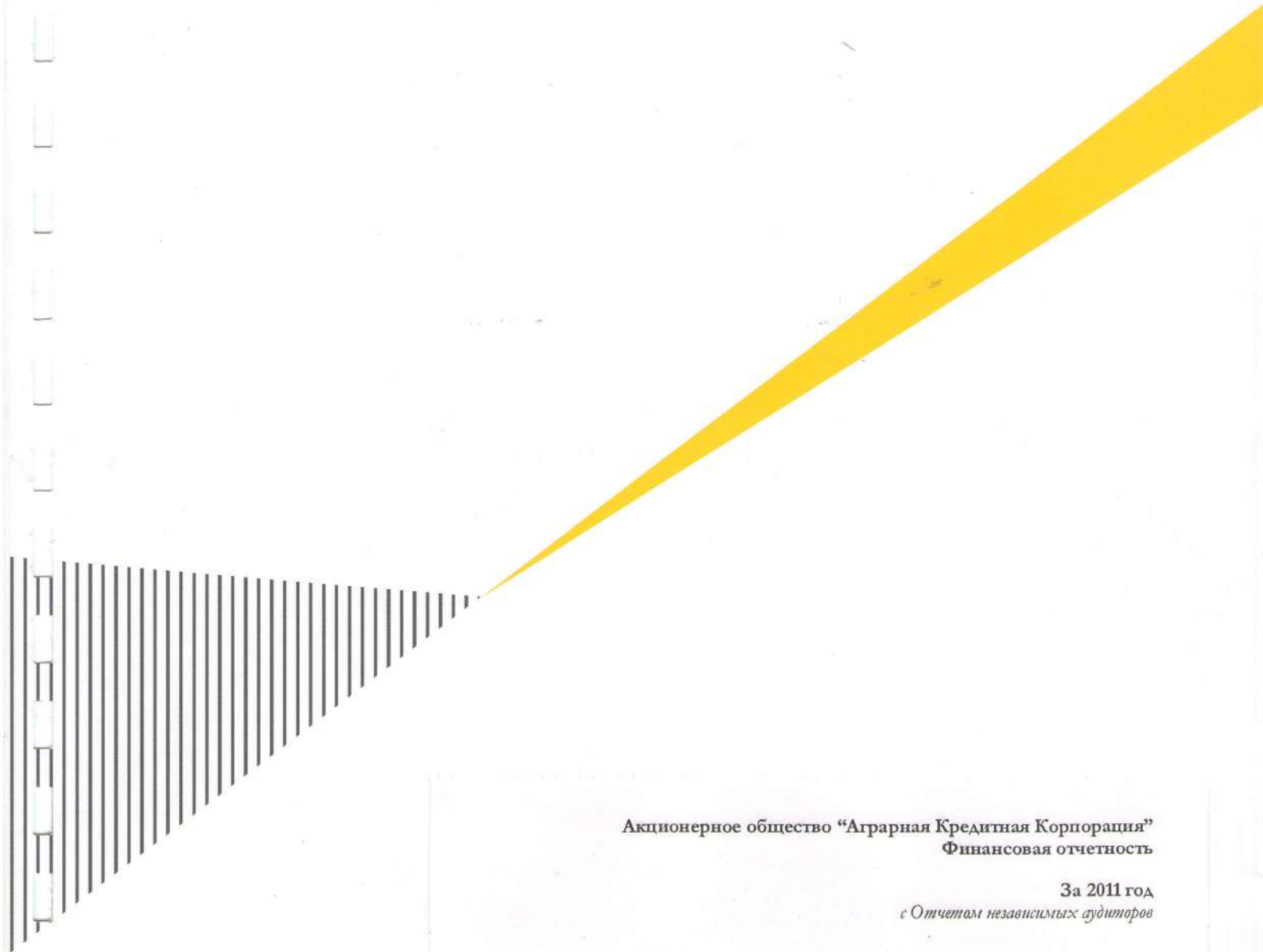




Акционерное общество "Аграрная Кредитная Корпорация"
Финансовая отчетность

За 2011 год
с Отчетом независимых аудиторов

Ernst & Young

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет о совокупном доходе	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Отчет о движении денежных средств.....	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	6
2. Основа подготовки отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	7
4. Существенные учетные суждения и оценки	18
4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)	19
5. Денежные средства и их эквиваленты	19
6. Производные финансовые инструменты.....	19
7. Кредиты клиентам.....	20
8. Активы, предназначенные для продажи.....	21
9. Основные средства	22
10. Нематериальные активы	22
11. Средства в кредитных организациях.....	23
12. Задолженность перед Акционером.....	23
13. Выпущенные долговые ценные бумаги	23
14. Задолженность перед Правительством РК.....	24
15. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	24
16. Налогообложение	24
17. Капитал	26
18. Договорные и условные обязательства	27
19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	28
20. Прибыль на акцию	28
21. Управление рисками	28
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
23. Анализ сроков погашения активов и обязательств	35
24. Операции со связанными сторонами.....	35
25. Достаточность капитала.....	37

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее по тексту – «Корпорация»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчет о прибылях и убытках, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Корпорации несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Корпорации. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Корпорации, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Корпорации на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP



Евгений Жемалетдинов,
Аудитор / Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»



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

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

26 марта 2012 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2011	2010
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	5.123.360	9.503.433
Производные финансовые инструменты	6	348.963	534.299
Кредиты клиентам	7	80.622.405	62.736.759
Активы предназначенные для продажи	8	167.666	319.979
Текущие активы по налогу на прибыль	8	271.429	310.109
Основные средства	9	232.920	205.970
Нематериальные активы	10	283.726	321.604
Отложенные активы по налогу на прибыль	16	943.017	923.355
Прочие активы		51.600	58.938
Итого активы		88.045.086	74.914.446
Обязательства			
Средства кредитных организаций	11	6.776.149	12.474.053
Задолженность перед Акционером	12	14.807.777	11.898.612
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	5.506.297	4.778.281
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	14	—	347.725
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	15	134.852	235.166
Прочие обязательства		150.014	99.399
Итого обязательства		27.375.089	29.833.236
Капитал			
Уставный капитал	17	65.349.371	48.649.371
Дополнительно полагенный капитал		3.904.973	2.849.181
Резервный капитал		533.203	481.883
Резерв по условному распределению		(4.655.348)	(2.319.198)
Накопленный дефицит		(4.462.202)	(4.580.027)
Итого капитал		60.669.997	45.081.210
Итого капитал и обязательства		88.045.086	74.914.446

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Махажанов Даурен Сабитович

Зайтуллаева Ирина Николаевна

26 марта 2012 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах тенге)

	Прим.	2011	2010
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		6.649.895	5.504.255
Денежные средства и их эквиваленты		503.158	651.901
		<u>7.153.053</u>	<u>6.156.156</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(1.254.409)	(1.754.979)
Задолженность перед Акционером		(878.155)	(603.790)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(462.279)	(395.242)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(7.503)	(51.008)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(1.637)	(4.720)
		<u>(2.603.983)</u>	<u>(2.809.739)</u>
Чистый процентный доход		<u>4.549.070</u>	<u>3.346.417</u>
Резерв под обесценение кредитов	7	<u>(2.764.349)</u>	<u>(643.013)</u>
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение		<u>1.784.721</u>	<u>2.703.404</u>
Чистые доходы/(расходы) от переоценки производных финансовых инструментов	6	243.570	(1.612.498)
Чистые (расходы) /доходы от переоценки валютных статей		(46.218)	114.986
Убыток от обесценения активов предназначенных для продажи	8	(2.293)	(12.354)
Прочие доходы/(расходы)		21.253	(4.131)
Непроцентные доходы/(расходы)		<u>216.312</u>	<u>(1.513.997)</u>
Расходы на персонал	19	(1.010.970)	(715.910)
Прочие операционные расходы	19	(520.490)	(335.897)
Непроцентные расходы		<u>(1.531.460)</u>	<u>(1.051.807)</u>
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		<u>469.573</u>	<u>137.600</u>
Расход по налогу на прибыль	16	(300.428)	(86.280)
Прибыль за отчетный год		<u>169.145</u>	<u>51.320</u>
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	20	<u>3,21</u>	<u>1,17</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Махажанов Даурен Сабитович

Зайтуллаева Ирина Николаевна



(Handwritten signature of the Chairman)

Председатель Правления

(Handwritten signature of the Chief Accountant)

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах тенге)

	<u>Прим.</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Прибыль за отчетный год		169.145	51.320
Прочий совокупный доход			
Формирование резерва по условному распределению	17	(2.920.188)	(2.254.567)
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	17	1.319.740	1.895.111
Льгота по отсроченному корпоративному подоходному налогу	16	320.090	101.069
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(1.280.358)	(258.387)
Итого совокупный убыток за год		(1.111.213)	(207.067)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Махажанов Даурен Сабитович

Зайтуллаева Ирина Николаевна



[Signature]

Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся по 31 декабря 2011 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленный дефицит)/ нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2009 года	36.649.371	1.264.176	481.883	(475.806)	(4.631.347)	33.288.277
Итого совокупный убыток за год	—	1.585.005	—	(1.843.392)	51.320	(207.067)
Увеличение уставного капитала (Прим.17)	12.000.000	—	—	—	—	12.000.000
На 31 декабря 2010 года	48.649.371	2.849.181	481.883	(2.319.198)	(4.580.027)	45.081.210
Итого совокупный убыток за год	—	1.055.792	—	(2.336.150)	169.145	(1.111.213)
Увеличение уставного капитала (Прим. 17)	16.700.000	—	—	—	—	16.700.000
Увеличение резервного фонда	—	—	51.320	—	(51.320)	—
На 31 декабря 2011 года	65.349.371	3.904.973	533.203	(4.655.348)	(4.462.202)	60.669.997

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Махажанов Даурен Сабитович

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах тенге)

	Прим.	2011	2010
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		4.299.013	4.092.619
Проценты выплаченные		(1.581.946)	(2.260.276)
Реализованный доход по производным финансовым активам	6	145.047	663.555
Реализованный (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой		(40.000)	42.400
Расходы на персонал, выплаченные		(1.000.668)	(714.168)
Прочие операционные расходы выплаченные		(435.697)	(240.525)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1.385.749	1.583.605
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Кредиты клиентам		(20.515.084)	(499.781)
Прочие активы		7.338	(10.118)
Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств			
Задолженность перед Государственными и бюджетными организациями		(104.239)	(154.385)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(341.266)	(635.212)
Прочие обязательства		45.447	(9.934)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до налога на прибыль		(19.522.055)	274.175
Уплаченный налог на прибыль		—	(25.029)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(19.522.055)	249.146
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Продажа активов предназначенных для продажи	8	150.020	182.734
Приобретение основных средств	9	(52.897)	(16.367)
Приобретение нематериальных активов	10	(4.846)	(18.224)
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		92.277	148.143
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	17	16.700.000	12.000.000
Погашение заемных средств в кредитных организациях		(5.895.200)	(5.885.534)
Поступления от привлечения заемных средств от Акционера		25.728.357	50.123.155
Погашение привлечения заемных средств от Акционера		(22.136.565)	(52.081.192)
Выпущенные долговые ценные бумаги		2.580.319	1.790.432
Выкупленные долговые ценные бумаги	13	(1.927.206)	(140.451)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		15.049.705	5.836.410
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4.380.073)	6.233.699
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	9.503.433	3.269.734
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	5.123.360	9.503.433

Не денежные транзакции:

Списание выпущенных долговых ценных бумаг в счет погашения задолженности по кредитам клиентам (Примечание 13)

13 72.928 138.313

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Махажанов Даурен Сабитович

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер



1. Описание деятельности

АО «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее по тексту – «Корпорация») создана Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года №137 "О вопросах кредитования аграрного сектора" в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Корпорация осуществляет деятельность на основании лицензии Комитета при Национальном Банке Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту – «КФН») на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан № 24 от 3 февраля 2006 года. Кроме того, Корпорация имеет статус финансового агентства, присвоенный постановлением Правления Комитета Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 июля 2005 года № 274.

Основными видами деятельности Корпорации являются:

- Реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора;
- Привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе;
- Разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе;
- Реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств;
- Осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии;
- Осуществление лизинговой деятельности.

Зарегистрированный офис Корпорации располагается по адресу: г.Астана, ул.Иманова, 11.

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

На 31 декабря 2011 года Корпорация имеет 13 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета оценки по исторической стоимости, за исключением, отмеченных в разделе «Основные положения учетной политики». Например, встроенные производные финансовые инструменты подлежат учету по справедливой стоимости, активы, предназначенные для продажи, учитываются по наименьшей из справедливой стоимости, вычетом расходов по реализации или их текущей стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение 2011 года Корпорация применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

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

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Корпорации.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».

Поправка была опубликована Советом по МСФО в октябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты. Поправкой было внесено изменение в определение финансового обязательства с тем, чтобы классифицировать права имеющих акционеров на приобретение дополнительных акций как долевыми инструментами в случае, когда права предоставляются всем имеющимся держателям одного класса непроизводных долевого инструмента компании на пропорциональной основе, и они используются для приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Корпорации, так как Корпорация не имеет подобных сделок хеджирования.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Интерпретация IFRIC 19 была опубликована в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет учет в случае, когда условия погашения финансового обязательства пересматриваются и приводят к выпуску организацией долевого инструмента в пользу кредитора в счет погашения части или всего финансового обязательства. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Корпорации.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал третий комплект поправок, основной целью которых было устранение внутренних несоответствий и уточнение формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом каждый стандарт предусматривает свои переходные положения. Поправки, включенные в данные Усовершенствования МСФО, имели влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Корпорации, за исключением следующих поправок, которые привели к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Корпорация берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Корпорация немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Кредиты клиентам

Кредиты клиентам представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Кредиты, предоставленные Корпорацией, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда Корпорация принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в отчете о финансовом положении со сторнирующей проводкой, включенной или в отчет о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Корпорации, или как предполагаемое распределение Акционеру с контрольным пакетом акций, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от Акционера с контрольным пакетом акций. Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшееся сальдо учитывается как кредиты, выданные клиентам, в отчете о финансовом положении. В результате, ссуды, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя средства, неограниченные в использовании на текущих и срочных депозитных счетах со сроком погашения не более 90 дней с даты возникновения актива.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Корпорация использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

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

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Корпорация имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед правительством, средства кредитных организаций, задолженность перед акционером, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда - Корпорация в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Корпорация оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Корпорация первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между текущей стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Текущая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной текущей стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Корпорации. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Корпорацией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Реструктуризация кредитов

Корпорация стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Корпорация использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Корпорация признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и текущей стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Корпорация пересчитывает эффективную процентную ставку.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств*Финансовые активы*

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

срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

Корпорация передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также

Корпорация либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Корпорация передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Корпорации в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной текущей стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Корпорации.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в текущей стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Корпорация проводит взаимозачет отсроченных налоговых требований и отсроченных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении на нетто основе, если:

Корпорация имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и

Отсроченные налоговые требования и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Корпорация осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Корпорации. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом по следующим годовым ставкам основанных на оценочных сроках полезного использования активов:

Здания и сооружения	4,5%
Компьютеры и оргтехника	10-20%
Транспортные средства	10%
Прочие	7-10%

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Нематериальные активы	10-100%
-----------------------	---------

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Корпорация классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их текущей стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Корпорации следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

Корпорация оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений текущей стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости активов, Корпорация отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Уставный капитал

Взносы в акционерный капитал признаются по исторической стоимости за вычетом прямых затрат на выпуск

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Резерв по условному распределению

Когда Корпорация заключает кредитное соглашение по ставкам ниже рыночных от имени своего Акционера, справедливая стоимость кредитного обязательства признается в качестве резерва по условному распределению, как предполагаемое распределение Акционеру.

Дополнительный капитал

Когда Корпорация получает ссуды или другую финансовую помощь от своего Акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью ссуд или другой финансовой помощи учитывается как дополнительный капитал.

Резервы

Резервы признаются, если Корпорация вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Корпорация получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Текущая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Корпорацией оценок платежей или поступлений. Скорректированная текущая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение текущей стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой текущей стоимости.

Комиссионные доходы

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

Комиссии за организацию кредита отсрочиваются вместе с соответствующими прямыми затратами и признаются как корректировка эффективной процентной ставки кредита. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Корпорации. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Казахской Фондовой Биржи на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. Ниже приведены обменные курсы, использованные Корпорацией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря	
	2011	2010
Тенге/ доллар США	148,40	147,40
Тенге/ Евро	191,72	195,23
Тенге/ Российский рубль	4,61	4,84

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

В ноябре 2009 и 2010 года Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Интерпретация IFRIC 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Первая часть МСФО 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Корпорация оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, представленные МСФО 10, потребуют от руководства применения значительных суждений для определения того, какие предприятия находятся под контролем, и, таким образом, должны консолидироваться материнской компанией по сравнению с требованиями, представленными в МСБУ 27. МСФО 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. МСФО 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Он также включает вопросы, рассматриваемые в ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. В настоящее время Корпорация оценивает возможное влияние применения МСФО 10 на его финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого СКК, соответствующие требованиям совместного предприятия, должны учитываться по методу долевого участия. МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. Корпорация ожидает, что принятие МСФО 11 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСБУ 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСБУ 31 и МСБУ 28. Эти раскрытия связаны с долями предприятия в дочерних компаниях, совместных компаниях, ассоциированных компаниях и структурированных организациях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. МСФО 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. Корпорация ожидает, что принятие МСФО 12 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. МСФО 13 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. Принятие МСФО 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Корпорация, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Корпорация оценивает возможное влияние применения МСФО 13 на его финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО 10 и МСФО 12, МСБУ 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Корпорация ожидает, что принятие МСБУ 27 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования новых МСФО 11 и МСФО 12, наименование МСБУ 28 изменилось на МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Корпорация ожидает, что принятие МСБУ 28 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Корпорации понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

Поправки к МСБУ 12 «Подходящие Налоги» - Отсроченные налоги: Возмещение актива, лежащего в основе

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСБУ 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отсроченного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправка вводит опровержимую презумпцию того, что отсроченный налог на инвестиционную недвижимость, который оценивается по модели справедливой стоимости в МСБУ 40, должен определяться на основании того, что его балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отсроченный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСБУ 16, должен всегда оцениваться на возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время Корпорация оценивает влияние данных поправок.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

Поправка к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСБУ 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отсроченного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Корпорация полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Корпорации.

Поправка к МСБУ 1 «Изменение в представлении статей прочего совокупного дохода»

Поправка к МСБУ 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

Поправка к МСФО 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Данная поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка вносит дополнительное исключение для использования условной первоначальной стоимости компаниями, подвергшимися значительной гиперинфляции. Корпорация полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Корпорации.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Корпорации руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение кредитов

Корпорация регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Корпорация использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Корпорация аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Корпорация использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Оценка залогового обеспечения

Руководство осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе, используя при этом суждения, основанные на опыте или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учетом текущей ситуации на рынке.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Корпорации может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 год, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Корпорации по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2011	2010
Наличные средства	72	67
Денежные средства на текущем счете	5.123.288	5.503.366
Депозит со сроком менее 90 дней	–	4.000.000
Денежные средства и их эквиваленты	5.123.360	9.503.433

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства размещенные на расчетных счетах в банках включали в себя средства в сумме 3.552.116 тысяч тенге размещенные в одном местном банке, что составляет 69% от остатка денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2010 года – 5.295.385 тысяч тенге и 56%).

6. Производные финансовые инструменты

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

	2011			2010		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Условная основная сумма	Актив	Обязательство	Условная основная сумма	Актив	Обязательство
Опционы	2.304.335	348.963	–	4.719.989	534.299	–

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

На 31 декабря 2011 и 2010 годов у Корпорации имелись определенные займы, привязанные к иностранной валюте, которые предусматривают фиксацию минимального значения курса иностранной валюты, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам индексируются к иностранным валютам таким образом, что у Корпорации есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанной в контракте, будет повышаться по отношению к определённому порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне обменного курса валюты на дату выдачи займа). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже указанного порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне.

По мнению Корпорации, вышеуказанная индексация, является встроенным валютным опционом, который в свою очередь выступает в качестве встроенного производного финансового инструмента, подлежащего выделению из основного контракта и учету в финансовой отчетности как отдельного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

6. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Чистые доходы/(расходы) по операциям со встроенными производными инструментами включают в себя следующие позиции:

	2011	2010
Реализованные доходы по операциям с производными инструментами	145.048	663.955
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с производными инструментами	98.522	(2.276.453)
Чистые доходы/(расходы) по операциям со встроенными производными инструментами	243.570	(1.612.498)

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2011	2010
Кредиты, предоставленные юридическим лицам в аграрном секторе	84.045.313	67.672.743
Кредиты, предоставленные физическим лицам в аграрном секторе	7.165.328	2.666.417
Итого предоставленные кредиты клиентам	91.210.641	70.339.160
За вычетом резерва под обесценение	(10.588.236)	(7.602.401)
Кредиты клиентам	80.622.405	62.736.759

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

	2011	2010
На 1 января	7.602.401	6.956.859
Расходы за год	2.764.349	643.013
Восстановление	221.486	2.529
На 31 декабря	10.588.236	7.602.401
Обесценение на индивидуальной основе	8.501.283	5.353.418
Обесценение на совокупной основе	2.086.953	2.248.983
	10.588.236	7.602.401
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва	13.882.603	19.071.022

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 1.327.142 тысяч тенге. (2010: 1.616.300 тысяч тенге.).

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Корпорацией по кредитам, которые на 31 декабря 2011 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 8.346.262 тысяч тенге. (2010 год: 13.338.976 тысяч тенге.).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При коммерческом кредитовании - залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, гарантии и ценные бумаги;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья и других активов.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2011 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией займов – на 10 крупных заёмщиков приходилось 29.773.210 тысяч тенге, что составляло 34% совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2010 года – 19.701.197 тысяч тенге и 28 % от совокупного кредитного портфеля).

8. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2009 года Корпорацией было принято решение о реализации инвестиций в ассоциированные компании, которые представляют собой долевое участие в Кредитных товариществах. Указанные товарищества финансируют сельхоз клиентов на селе за счёт средств, полученных от Корпорации. В течение 2011 и 2010 годов, Корпорация разработала план по продаже инвестиций в ассоциированные компании и инициировала программу по определению покупателей и завершению плана. Корпорация начала интенсивно осуществлять продажу по цене, которая является сопоставимой по отношению к текущей справедливой стоимости данных активов, вследствие чего инвестиции в ассоциированные компании были классифицированы как активы предназначенные для продажи.

Ниже представлено движение по счетам инвестиций на 31 декабря:

	2011	2010
Остаток на 1 января	319.979	–
Переклассификация инвестиций в ассоциированные компании в активы предназначенные для продажи	–	515.067
Продажа инвестиций	(150.020)	(182.734)
Убыток от обесценения активов предназначенных для продажи	(2.293)	(12.354)
Остаток на 31 декабря	167.666	319.979

Ниже представлена сверка резерва под обесценение активов предназначенных для продажи:

	2011	2010
Остаток на 1 января	(12.354)	–
Расходы за год	(2.293)	(12.354)
Списание	12.354	–
Остаток на 31 декабря	(2.293)	(12.354)

9. Основные средства

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2009 года	5.397	133.668	81.272	32.855	37.742	290.934
Поступления	—	—	8.483	—	7.884	16.367
Выбытие	—	—	(8.457)	—	(132)	(8.589)
На 31 декабря 2010 года	5.397	133.668	81.298	32.855	45.494	298.712
Поступления	—	—	39.729	3.809	9.359	52.897
Выбытие	—	—	(637)	—	(161)	(798)
На 31 декабря 2011 года	5.397	133.668	120.390	36.664	54.692	350.811
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2009 года	—	28.994	26.485	7.423	14.143	77.045
Начисленная амортизация	—	6.015	11.140	3.140	3.861	24.156
Выбытие	—	—	(8.405)	—	(54)	(8.459)
На 31 декабря 2010 года	—	35.009	29.220	10.563	17.950	92.742
Начисленная амортизация	—	6.015	12.273	3.053	4.497	25.838
Выбытие	—	—	(566)	—	(123)	(689)
На 31 декабря 2011 года	—	41.024	40.927	13.616	22.324	117.891
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2009 года	5.397	104.674	54.787	25.432	23.599	213.889
На 31 декабря 2010 года	5.397	98.659	52.078	22.292	27.544	205.970
На 31 декабря 2011 года	5.397	92.644	79.463	23.048	32.368	232.920

10. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость:	
На 31 декабря 2009 года	381.198
Поступления	18.224
Выбытие	(1.756)
На 31 декабря 2010 года	397.666
Поступления	4.846
На 31 декабря 2011 года	402.512
Накопленная амортизация:	
На 31 декабря 2009 года	36.473
Начисленная амортизация	41.344
Выбытие	(1.755)
На 31 декабря 2010 года	76.062
Начисленная амортизация	42.724
На 31 декабря 2011 года	118.786
Остаточная стоимость:	
На 31 декабря 2009 года	344.725
На 31 декабря 2010 года	321.604
На 31 декабря 2011 года	283.726

11. Средства в кредитных организациях

Долгосрчный займ, полученный от банка в иностранной валюте включают:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2011	2010
Commerzbank AG	Доллары США	25.02.2013	10,33%	6.776.149	12.474.053

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договора займа иностранного банка, Корпорация обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. На 31 декабря 2011 и 2010 годов Корпорация соблюдала требования по данным коэффициентов в соответствии с договором.

21 декабря 2009 года Корпорация представила для Commerzbank AG гарантию на полную сумму займа от Акционера. Справедливая стоимость гарантии в размере 429.177 признана в составе дополнительно оплаченного капитала.

12. Задолженность перед Акционером*Инвестиционный займ*

18 мая 2009 года Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе с КазАгро. Согласно условиям данного Соглашения Корпорации предоставляется инвестиционный заем на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию производства в агропромышленном секторе. Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года, номинальная стоимость денежных средств на 31 декабря 2011 года по Соглашению – 8.060 миллионов тенге (2010: 52.484 миллиона тенге), проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых и эффективной процентной ставке на дату выдачи 6%.

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость займа составила 14.807.777 тысяч тенге (2010: 11.898.612 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед Акционером не существует.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Ставка %	Валюта	2011	2010
Индексированные долговые ценные бумаги	10.8.2012	6-9%	тенге	2.973.443	2.872.637
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом	30.12.2014	11%	тенге	35.784	1.905.644
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 3 эммисия	29.06.2014	8%	тенге	2.497.070	—
				<u>5.506.297</u>	<u>4.778.281</u>

Индексированные долговые ценные бумаги представлены инструментами размер купонного вознаграждения по которым определяется в зависимости от уровня индекса инфляции, при этом минимальное и максимальное значения купона установлены в размере 6% и 9%, соответственно. Корпорация учитывает указанные минимальное и максимальное значения в качестве встроенных производных инструментов, условия которых являются тесно связанными с условиями основного договора и не подлежат выделению из данного договора.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Корпорации не было требований по выполнению финансовых показателей по данным выпущенным долговым ценным бумагам.

В течение 2010 года, Корпорация разместила среди своих клиентов долговые ценные бумаги в сумме 1.790.432 тысяч тенге, которые впоследствии были заложены в качестве обеспечения по займам, ранее выданным этим клиентам. В течение 2011 года Корпорация обратила в собственность долговые ценные бумаги по некоторым клиентам, которые не выполнили свои обязательства по условиям кредитных договоров. Было прекращено признание дебиторской задолженности этих клиентов по займам в счёт выпущенных долговых ценных бумаг в сумме 72.928 тысяч тенге (в 2010 году - 138.313 тысяч тенге).

За 2011 год Корпорация выкупила выпущенные долговые ценные бумаги с фиксированным доходом в сумме 1.875.966 тысяч тенге (в 2010 году – 95.103 тысяч тенге) и индексированные долговые ценные бумаги в сумме 61.110 тысяч тенге (в 2010 году – 45.348 тысяч тенге).

14. Задолженность перед Правительством РК

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость задолженности составила ноль тенге (2010: 347.725 тысяч тенге). Корпорация получала ссуды от Правительства Республики Казахстан с целью кредитования развития сельскохозяйственного сектора в Казахстане, которые были полностью погашены 15 декабря 2011 года.

15. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Управление предпринимательства и промышленности Алматинской области	Тенге	08.08.2016	1%	86.044	147.032
Управление предпринимательства и промышленности Жамбылской области	Тенге	06.05.2015	0.1%	48.808	88.134
				134.852	235.166

В 2010 и 2009 годах, Корпорация получила займы от управлений предпринимательства и промышленности Алматинской и Жамбылской областей. Согласно условиям договоров о займах Корпорация использует средства на развитие животноводства, растениеводства и переработки сельскохозяйственной продукции. Разница между стоимостью при первоначальном признании займов 81.444 тысяч тенге и признается в качестве взноса Акционера как часть дополнительного оплаченного капитала.

16. Налогообложение

Ниже приводится сверка льгот по корпоративному подоходному налогу («КПН»), применимому к доходу до налогообложения по нормативной ставке КПН, с расходами по КПН за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Текущий подоходный налог	—	—
Отложенный налог — возникновение и уменьшение временных разниц	(19.662)	(14.789)
За вычетом: расхода по отсроченному налогу, признанному в прочем совокупном расходе	320.090	101.069
Расход по налогу на прибыль	300.428	86.280

Суммы текущего актива по КПН на 31 декабря 2011 года составляли 271.429 тысяч тенге (2010 — 310.109 тысяч тенге).

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределен следующим образом:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
По активам	584.038	411.175
По обязательствам	(263.948)	(310.106)
Льгота по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе прочего совокупного расхода	320.090	101.069
	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Прибыль до налогообложения	469.573	137.600
Официальная ставка налога	20%	20%

Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	93.915	27.520
Невычитаемые расходы по налогу у источника выплаты и прочие расходы	42.334	39.225
Невычитаемые расходы на спонсорскую помощь	4.597	2.000
Эффект от изменения налоговых ставок	—	(28.047)
Невычитаемые процентные расходы по средствам в кредитных организациях	34.479	27.806
Невычитаемые процентные расходы по задолженности перед Акционером	125.103	17.776
Расход по налогу на прибыль	300.428	86.280

16. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие года, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			
			В составе прочего совокуп- ного		В составе прочего совокуп- ного		
	2009	В отчете о прибылях и убытках	дохода	2010	В отчете о прибылях и убытках	дохода	2011
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Налоговый убыток к переносу	2.198.437	82.096	—	2.280.533	(976.634)	—	1.303.899
Кредиты клиентам	25.626	19.019	411.175	455.820	2.172	584.038	1.042.030
Расход по неиспользованным отпускам	(1.261)	15.102	—	13.841	1.883	—	15.724
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	2.222.802	116.217	411.175	2.750.194	(972.579)	584.038	2.361.653
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Резерв на обесценение	(678.401)	(706.696)	—	(1.385.097)	923.642	—	(461.455)
Производные финансовые инструменты	(336.881)	517.306	—	180.425	(250.217)	—	(69.792)
Активы предназначенные для продажи	—	(2.205)	—	(2.205)	13.432	—	11.227
Инвестиции в Ассоциированные компании	(5.156)	5.156	—	—	—	—	—
Задолженность перед Акционером	(287.068)	—	(310.106)	(597.174)	—	(263.948)	(861.122)
Основные средства и нематериальные активы	(6.730)	(16.058)	—	(22.788)	(14.706)	—	(37.494)
Отложенное налоговое обязательство	(1.314.236)	(202.497)	(310.106)	(1.826.839)	672.151	(263.948)	(1.418.636)
Отложенные налоговый актив /(обязательство)	908.566	(86.280)	101.069	923.355	(300.428)	320.090	943.017

Активы по отсроченному налогу признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в том объёме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Срок переноса налоговых убытков в Республике Казахстан истекает для целей налогообложения через десять лет с даты, когда они были понесены (2010: десять лет).

17. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных и полностью оплаченных акциях:

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество простых акций</i>	<i>Итого в тысячах тенге</i>
На 31 декабря 2009 год		36.649.371	36.649.371
Увеличение уставного капитала	1.000	12.000.000	12.000.000
На 31 декабря 2010 год		48.649.371	48.649.371
Увеличение уставного капитала	1.000	16.700.000	16.700.000
На 31 декабря 2011 год		65.349.371	65.349.371

На 31 декабря 2011 года общее количество объявленных простых акций составляет 69.349.371 штук (31 декабря 2010 года – 48.649.371 штук), из которых 65.349.371 были полностью оплачены. На основании решения единственного Акционера от 14 февраля 2011 года, 26 октября 2011 года и 21 декабря 2011 года уставный капитал был увеличен на 20.700 тысяч простых акций, из которых 16.700 тысяч акций со стоимостью размещения 1.000 тенге в 2011 году были получены от единственного Акционера в качестве взноса в уставный капитал (2010: 12.000 тысяч акций со стоимостью размещения 1.000 тенге).

На 31 декабря 2011 и 2010 годов, владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Корпорации.

За год, закончившийся 31 декабря 2011, Корпорация не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Согласно положению Корпорации, резервный капитал формируется для общих банковских рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционеров на общем собрании.

На основании решения единственного Акционера от 29 апреля 2011 года было увеличение резервного капитала на 51.320 тысяч тенге (2010: ноль).

На 31 декабря 2011 года убыток в размере 2.920.188 тысяч тенге (2010: 2.254.567 тысяч тенге), возникший в результате первоначального признания справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам в 2011 году по ставке ниже рыночной и профинансированных Акционером, был признан в составе резерва по условному распределению.

На 31 декабря 2011 года доход в размере 1.319.740 тысяч тенге, за вычетом налогов 263.948 тысяч тенге (31 декабря 2010: 1.895.111 тысяч тенге, за вычетом налогов 310.106 тысяч тенге), возникший в результате первоначального признания по справедливой стоимости кредитов, полученных от Акционера и государственных и бюджетных организаций по ставкам ниже рыночной, признан в дополнительном оплаченном капитале.

17. Капитал (продолжение)

Движение резервов представлено следующим образом:

	Резервный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по условному распределению	Итого
На 31 декабря 2009 года	481.883	1.264.176	(475.806)	1.270.253
Формирование резерва по условному распределению	—	—	(2.254.567)	(2.254.567)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению	—	—	411.175	411.175
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	—	1.895.111	—	1.895.111
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	—	(310,106)	—	(310,106)
На 31 декабря 2010 года	481.883	2.849.181	(2.319.198)	1.011.866
Формирование резерва по условному распределению	—	—	(2.920.188)	(2.920.188)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению	—	—	584.038	584.038
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	—	1.319.740	—	1.319.740
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	—	(263.948)	—	(263.948)
Увеличение резервного фонда за счет нераспределенной прибыли	51.320	—	—	51.320
На 31 декабря 2011 года	533.203	3.904.973	(4.655.348)	(217.172)

18. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Корпорация является объектом судебных исков и претензий.

По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации в будущем.

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Корпорации может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Корпорацией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Корпорации 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 декабря договорные и условные обязательства Корпорации включали в себя следующие позиции:

	2011	2010
Неиспользованные кредитные линии – кредиты клиентам	17.850.497	28.550.568

На 31 декабря 2011 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией неиспользованных кредитных линий – на 10 крупных не связанных сторон приходилось 4.203.092 тысяч тенге, что составляло 25% от общей суммы неиспользованных кредитных линий (31 декабря 2010 года – 12.712.368 тысяч тенге и 45%).

19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2011	2010
Расходы на персонал и прочие выплаты	(920.830)	(654.406)
Расходы на социальное обеспечение	(90.140)	(61.504)
Расходы на персонал	(1.010.970)	(715.910)
Текущая аренда	(83.559)	(49.706)
Расходы на рекламу	(75.401)	(53.653)
Госпошлина	(68.799)	—
Износ и амортизация	(68.562)	(65.501)
Юридические и консультационные услуги	(65.731)	(63.446)
Командировочные расходы	(36.498)	(8.946)
Техническое обслуживание основных средств	(27.680)	(25.681)
Услуги связи	(23.254)	(22.378)
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	(22.985)	(10.000)
Банковские услуги	(10.069)	(10.251)
Офисные принадлежности	(6.317)	(5.312)
Расходы на страхование	(5.578)	(3.624)
Обучение персонала	(1.992)	(170)
Налоги кроме налога на прибыль	(1.855)	(3.458)
Коммунальные услуги	(1.411)	(2.510)
Прочие	(20.799)	(11.261)
Прочие операционные расходы	(520.490)	(335.897)

20. Прибыль на акцию

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

Ниже приводятся данные о доходе и акциях, использованных при расчете базового дохода и разводненного дохода на акцию за год, закончившийся 31 декабря:

	2011	2010
Чистый доход, относимый на держателей простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (в тысячах тенге)	169.145	51.320
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию	52.727.044	43.891.428
Базовый и разводненный доход на акцию (в тенге)	3,21	1,17

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов не было выпущено разводняющих инструментов.

21. Управление рисками**Введение**

Деятельности Корпорации присущи риски. Корпорация осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Корпорации, и каждый отдельный сотрудник Корпорации несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Корпорация подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Корпорация также подвержена операционным рискам.

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

21. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Корпорации.

Управление риск-менеджмента

Управление риск-менеджмента отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля, а также, за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Корпорации. В состав Управления риск-менеджмента входят два структурных подразделения: Отдел финансовых рисков и Отдел кредитных рисков.

Сектор казначейства

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

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками, проходящие в Корпорации, ежегодно проверяются службой внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Корпорацией. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению и Совету Директоров Корпорации.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Корпорации оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных КазАгро для Корпорации лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Корпорация.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету директоров и руководителям каждого из подразделений Корпорации. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально Совет директоров Корпорации получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Корпорации и принятия соответствующих решений.

Чрезмерные концентрации риска

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Корпорации включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Корпорация понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Корпорация управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Корпорация готова принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Так, во избежание концентрации кредитного риска у одного или группы аффилированных между собой компаний, установлен лимит в размере не более 23% от собственного капитала Корпорации. Лимиты на банки-контрагенты по межбанковским операциям устанавливаются КазАгро.

Корпорацией разработана процедура проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения, который осуществляют отдельные подразделения Корпорации. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Корпорации оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Максимальный размер кредитного риска по статьям отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражены их балансовой стоимостью.

Для получения дополнительной информации по максимальному размеру кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов, см. *Примечания 5-7, 21.*

Кредитное качество по классам финансовых активов

Корпорация управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Корпорации. Кредиты, выданные клиентам с хорошим финансовым положением и у которых отсутствует просроченная задолженность, классифицированы как стандартные. В случае временного ухудшения финансового положения заемщика и/или недостаточного покрытия залогового обеспечения по не просроченным займам, данные займы классифицируются как Субстандартные.

	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Субстандарт- ный</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам:				
<i>2011</i>	62.193.107	13.047.978	5.381.320	80.622.405
<i>2010</i>	26.213.497	22.805.658	13.717.604	62.736.759

Согласно своей политике, Корпорация должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31 - 60 дней</i>	<i>61 - 90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам:					
<i>2011</i>	1.336.371	1.258.528	417.989	10.035.090	13.047.978
<i>2010</i>	5.236.205	3.825.258	391.709	13.352.486	22.805.658

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Корпорация проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Корпорации на предмет его соответствия общей политике Корпорации.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Корпорация не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Корпорации обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Корпорации по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

Финансовые обязательства На 31 декабря 2011 года:	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	2.360.227	2.397.300	2.586.911	–	7.344.438
Задолженность перед Акционером	15.099	1.422.360	8.799.006	8.727.518	18.963.983
Выпущенные долговые ценные бумаги	199.110	3.200.447	2.927.160	–	6.326.717
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	23.834	64.927	20.818	109.579
Итого недисконтированных финансовых обязательств:	2.574.436	7.043.941	14.378.004	8.748.336	32.744.717
Финансовые обязательства На 31 декабря 2010 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	2.987.454	3.316.567	7.597.099	–	13.901.120
Задолженность перед Акционером	6.650	1.301.263	8.682.651	4.821.408	14.811.972
Выпущенные долговые ценные бумаги	101.941	–	5.951.450	–	6.053.391
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	–	348.739	–	–	348.739
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	36.165	236.635	34.398	307.198
Итого недисконтированных финансовых обязательств	3.096.045	5.002.734	22.467.835	4.855.806	35.422.420

21. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам (за исключением индексированных выпущенных долговых ценных бумаг) Корпорации являются фиксированными. Корпорация на регулярной основе осуществляет мониторинг рисков от изменения уровня инфляции, возникающие от индексированных долговых ценных бумаг. Корпорация имеет право рассматривать обратный выкуп этих инструментов на открытом рынке, в случае существенного увеличения расходов на обслуживание долга при изменениях в индексе инфляции.

Валютный риск

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Корпорация имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2011	2011	2010	2010
USD	+/- 10,72	-/+ 501.202	+/- 11,56	-/+ 1.465.392

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Корпорация понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и на капитал в случае, если 10% погашаемых финансовых инструментов досрочно погашены на начало года; прочие параметры приняты как величины постоянные. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках.

	Влияние на чистый процентный доход
На 31 декабря 2011 года	562.251
На 31 декабря 2010 года	523.650

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- ▶ Уровень 1: котировки 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.

31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Встроенные производные финансовые инструменты	–	348.963	–	348.963

31 декабря 2010 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Встроенные производные финансовые инструменты	–	534.299	–	534.299

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов на 31 декабря 2011 года по сравнению с 31 декабря 2010 года связано с укреплением курса тенге по отношению к доллару США, а также обесценением просроченных займов.

Финансовые инструменты, отраженные 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 Корпорации допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже представлено сравнение текущей и справедливой стоимости финансовых инструментов Корпорации, отраженных в финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

На 31 декабря 2011 года	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5.123.360	5.123.360	–
Кредиты клиентам	80.622.405	78.778.610	(1.843.795)
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	6.776.149	6.915.882	(139.733)
Задолженность перед Акционером	14.807.777	14.339.265	468.512
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.506.297	5.386.732	119.565
Задолженность перед Правительством РК	134.852	99.205	35.647
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(1.359.804)

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

На 31 декабря 2010 года	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Непризна- ный доход/ (расход)
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9.503.433	9.503.433	—
Кредиты клиентам	62.736.759	60.765.260	(1.971.499)
Финансовые обязательства			
Средства в кредитных организациях	12.474.053	12.672.905	(198.852)
Задолженность перед Акционером	11.898.612	11.751.350	147.262
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.778.281	4.752.055	26.226
Задолженность перед Правительством РК	347.725	333.397	14.328
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	235.166	242.055	(6.889)
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(1.989.424)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их текущая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

23. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Корпорации по погашению раскрыта в Примечании «Управление рисками».

	2011			2010		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5.123.360	–	5.123.360	9.503.433	–	9.503.433
Встроенные производные финансовые инструменты	348.963	–	348.963	534.299	–	534.299
Кредиты клиентам	7.734.865	72.887.540	80.622.405	27.414.768	35.321.991	62.736.759
	<u>13.207.188</u>	<u>72.887.540</u>	<u>86.094.728</u>	<u>37.452.500</u>	<u>35.321.991</u>	<u>72.774.491</u>
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	4.645.643	2.130.506	6.776.149	5.914.483	6.559.570	12.474.053
Задолженность перед Акционером	1.305.139	13.502.638	14.807.777	781.377	11.117.235	11.898.612
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.137.671	2.368.626	5.506.297	101.941	4.676.341	4.778.282
Задолженность перед Правительством РК	–	–	–	347.725	–	347.725
Задолженность перед Государственным и бюджетным организациям	28.108	106.744	134.852	17.692	217.474	235.166
Итого	<u>9.116.561</u>	<u>18.108.514</u>	<u>27.225.075</u>	<u>7.163.218</u>	<u>22.570.620</u>	<u>29.733.838</u>
Чистая позиция	<u>4.090.627</u>	<u>54.779.026</u>	<u>58.869.653</u>	<u>30.289.282</u>	<u>12.751.371</u>	<u>43.040.653</u>

24. 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.

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	2011				2010			
			Задолжен- ность перед прави- тельством				Задолжен- ность перед прави- тельством	
	Аktionер	Компаний, под общим контролем	Ассоци- рованные компании	Аktionер	Аktionер	Компаний, под общим контролем	Ассоци- рованные компании	Аktionер
Кредиты выданные клиентам на 1 января	–	5.001.295	–	–	–	3.744.698	–	–
Кредиты, выданные в течение года	–	2.992.612	–	–	–	1.266.742	–	–
Погашение кредитов в течение года	–	(4.669.855)	–	–	–	(10.145)	–	–
Кредиты выданные, не погашенные на 31 декабря	–	3.324.052	–	–	–	5.001.295	–	–
Процентные доходы в течение года	–	175.458	–	–	–	246.508	–	–
Кредиты полученные на 1 января	11.898.612	154.818	468.779	582.891	15.330.459	154.818	315.667	1.336.555
Кредиты, полученные в течение года	25.045.730	10.923	–	–	48.649.345	–	391.819	100.000
Погашение кредитов в течение года	(22.136.565)	–	(452.271)	(448.039)	(52.081.192)	–	(238.707)	(853.664)
Кредиты полученные, на 31 декабря	14.807.777	165.741	16.508	134.852	11.898.612	154.818	468.779	582.891
Процентные расходы в течение года	243.676	14.283	25.425	9.141	293.320	17.029	43.144	55.727

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2011	2010
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	50.182	39.884
Отчисления на социальное обеспечение	5.018	3.861
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	55.200	43.745

	2011	2010
Неиспользованные кредитные линии – кредиты ассоциированным компаниям	2.420.324	4.441.811
Гарантии, выданные Акционером (Примечание 11)	6.776.149	12.474.053

25. Достаточность капитала

Корпорация осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Корпорация контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных КФН при осуществлении надзора за деятельностью Корпорации.

Основная цель управления капиталом для Корпорации состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. В течение 2011 года Корпорация полностью соблюдала все внешние установленные законодательством РК требования в отношении капитала.

Коэффициент достаточности капитала, установленный КФН.

КФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска. В 2011 и в 2010 годов активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены на основании отдельной финансовой отчётности Корпорации, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря коэффициенты достаточности капитала Корпорации на этой основе были следующими:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Капитал первого уровня	60.471.332	42.038.568
Капитал второго уровня	169.145	817.638
Доли участия в уставном капитале юридического лица	(167.666)	(319.979)
Итого капитала	60.472.811	42.536.227
Активы, взвешенные с учетом риска	87.469.936	65.411.013
Условные и возможные обязательства	8.925.249	14.275.284
Операционный риск	1.648.621	833.915
Коэффициент достаточности капитала (k1)	68,7%	56,1%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	62,7%	52,8%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	61,7%	52,8%

