

**Акционерное общество
“Аграрная Кредитная Корпорация”
Финансовая отчетность**

*За 2012 год с аудиторским
заключением независимых аудиторов*

Ernst & Young

 **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
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	20
6. Производные финансовые инструменты	20
7. Кредиты клиентам	20
8. Активы, предназначенные для продажи	21
9. Основные средства	22
10. Нематериальные активы	23
11. Прочие активы.....	23
12. Средства в кредитных организациях	24
13. Задолженность перед Акционером	24
14. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	24
15. Налогообложение.....	25
16. Капитал	27
17. Договорные и условные обязательства.....	28
18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	29
19. Прибыль на акцию	29
20. Управление рисками	29
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	34
22. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	36
23. Операции со связанными сторонами	36
24. Достаточность капитала.....	37
25. Событие после отчетной даты.....	38

Заключение независимых аудиторов

Акционеру 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 2012 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 недобросовестных действий 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 АО «Аграрная Кредитная Корпорация» на 31 декабря 2012 года, а также его 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
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

26 марта 2013 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**На 31 декабря 2012 года***(в тысячах тенге)***Активы**

	<i>Прим.</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	2.172.664	5.123.360
Производные финансовые инструменты	6	245.796	348.963
Кредиты клиентам	7	82.061.146	80.622.405
Активы предназначенные для продажи	8	89.812	167.666
Инвестиции в недвижимость	9	86.628	—
Основные средства	9	171.010	232.920
Нематериальные активы	10	252.564	283.726
Текущие активы по налогу на прибыль	15	359.787	271.429
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	819.780	943.017
Прочие активы	11	223.763	51.600
Итого активы		86.482.950	88.045.086

Обязательства

Средства кредитных организаций	12	2.369.301	6.776.149
Задолженность перед Акционером	13	15.111.020	14.807.777
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	3.913.890	5.506.297
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		111.988	134.852
Прочие обязательства		165.570	150.014
Итого обязательства		21.671.769	27.375.089

Капитал

Уставный капитал	16	69.349.371	65.349.371
Дополнительно полученный капитал		4.190.171	3.904.973
Резервный капитал		702.348	533.203
Резерв по условному распределению		(5.186.531)	(4.655.348)
Накопленный дефицит		(4.244.178)	(4.462.202)
Итого капитал		64.811.181	60.669.997

Итого обязательства и капитал**86.482.950 88.045.086****Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:**

Малелов Нурлыбек Тулебаевич

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

26 марта 2013 года



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		5.671.013	6.649.895
Денежные средства и их эквиваленты		504.806	503.158
		<u>6.175.819</u>	<u>7.153.053</u>
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(1.071.792)	(878.155)
Средства кредитных организаций		(605.415)	(1.254.409)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(254.359)	(462.279)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(9.394)	(7.503)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		-	(1.637)
		<u>(1.940.960)</u>	<u>(2.603.983)</u>
Чистый процентный доход		<u>4.234.859</u>	<u>4.549.070</u>
Резерв под обесценение кредитов	7	<u>(2.409.077)</u>	<u>(2.764.349)</u>
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение		<u>1.825.782</u>	<u>1.784.721</u>
Чистые доходы от переоценки производных финансовых инструментов	6	647.401	243.570
Чистые расходы от переоценки валютных статей		(41.702)	(46.218)
Прочие доходы		18.399	21.253
		<u>624.098</u>	<u>218.605</u>
Непроцентные доходы			
Расходы на персонал	18	(1.219.289)	(1.010.970)
Прочие операционные расходы	18	(653.389)	(520.490)
Убыток от обесценения активов предназначенных для продажи	8	(5.300)	(2.293)
		<u>(1.877.978)</u>	<u>(1.533.753)</u>
Непроцентные расходы			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		<u>571.902</u>	<u>469.573</u>
Расход по налогу на прибыль	15	<u>(184.733)</u>	<u>(300.428)</u>
Прибыль за отчетный год		<u>387.169</u>	<u>169.145</u>
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	19	<u>5,75</u>	<u>3,21</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулебаевич



Зайтуллаева Ирина Николаевна

Председатель Правления

26 марта 2013 года

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**за год, закончившийся 31 декабря 2012 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Прибыль за отчетный год		387.169	169.145
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Формирование резерва по условному распределению	16	(663.979)	(2.920.188)
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	16	356.498	1.319.740
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода / (убытка)	15	61.496	320.090
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(245.985)	(1.280.358)
Итого совокупный убыток за год		141.184	(1.111.213)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулебаевич

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер



26 марта 2013 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся по 31 декабря 2012 года

<i>(в тысячах тенге)</i>	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распреде- лению	Накоплен- ный дефи- цит/ нерас- пределенная прибыль	Итого
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. 16)	16.700.000	—	—	—	—	16.700.000
Увеличение резервного фонда (Прим. 16)	—	—	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
Итого совокупный убыток за год	—	285.198	—	(531.183)	387.169	141.184
Увеличение уставного капитала (Прим. 16)	4.000.000	—	—	—	—	4.000.000
Увеличение резервного фонда	—	—	169.145	—	(169.145)	—
На 31 декабря 2012 года	69.349.371	4.190.171	702.348	(5.186.531)	(4.244.178)	64.811.181

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулебаевич

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер



26 марта 2013 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах тенге)

Денежные потоки от операционной деятельности

Прим.	2012	2011
	5.463.913	4.299.013
Проценты полученные	(1.215.303)	(1.581.946)
Проценты выплаченные	464.566	145.047
Реализованный доход по производным финансовым активам	(7.527)	(40.000)
Реализованный убыток по операциям с иностранной валютой	(1.195.269)	(1.000.668)
Расходы на персонал, выплаченные	(532.824)	(435.697)
Прочие операционные расходы выплаченные		

Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах

Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов	2.977.556	1.385.749
Кредиты клиентам	(3.513.891)	(20.515.084)
Прочие активы	(172.163)	7.338
Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств		
Задолженность перед Государственными и бюджетными организациями	(31.140)	(104.239)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	—	(341.266)
Прочие обязательства	(31.309)	45.447

Чистые расходование денежных средств в операционной деятельности до налога на прибыль

Уплаченный налог на прибыль	(770.947)	(19.522.055)
	—	—
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности	(770.947)	(19.522.055)

Денежные потоки от инвестиционной деятельности

Продажа активов предназначенных для продажи	8	72.554	150.020
Приобретение основных средств	9	(60.142)	(52.897)
Приобретение нематериальных активов	10	(12.732)	(4.846)
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(320)	92.277

Денежные потоки от финансовой деятельности

Поступления от увеличения уставного капитала	16	4.000.000	16.700.000
Погашение заемных средств в кредитных организациях		(4.486.175)	(5.895.200)
Поступления от привлечения заемных средств от Акционера		31.829.697	25.728.357
Погашение привлечения заемных средств от Акционера		(31.988.364)	(22.136.565)
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	3.840.405	2.580.319
Выкупленные долговые ценные бумаги		(5.374.992)	(1.927.206)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		(2.179.429)	15.049.705

Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	5.123.360	9.503.433
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	2.172.664	5.123.360

Не денежные транзакции:

Списание выпущенных долговых ценных бумаг в счет погашения задолженности по кредитам клиентам		—	72.928
---	--	---	--------

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулебаевич

Зайтуллаева Ирина Николаевна

26 марта 2013 года



Председатель Правления

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: Республики Казахстан, г.Астана, ул.Иманова, 11.

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

На 31 декабря 2012 и 2011 годов 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, вычетов 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 года Корпорация применила следующие пересмотренные МСФО:

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

Поправки к МСФО (IFRS) 7 были выпущены в июне 2010 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. С целью предоставить пользователям финансовой отчетности Корпорации возможность оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах, и риски, связанные с ним, Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы. Данные поправки касаются лишь раскрытия информации, и не оказали влияния на финансовое положение или результаты Корпорации.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Прочие Поправки включенные в «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Корпорации:

- ▶ *Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»*
- ▶ *Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»*

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты клиентам (продолжение)

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.

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 закрепленного 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

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.

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.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность предназначена для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Корпорацией в качестве основных средств.

Первоначально инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости, в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. Инвестиционная недвижимость в последствии оценивается по себестоимости, минус накопленная амортизация. Инвестиционная недвижимость амортизируется на линейной основе в течение срока полезного использования.

Прекращение признания инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, когда она либо выбыла, либо не ожидается получения экономических выгод в будущем. Любые доходы и убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в отчете о совокупном доходе в том году, когда произошло прекращения признания.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, не происходит изменение балансовой стоимости, т.к. Корпорация использует модель учета по себестоимости для обеих категорий, как и для инвестиционной недвижимости, так и недвижимости, занимаемой собственником.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

Нематериальные активы	10%-15%
-----------------------	---------

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.

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 потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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:

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Казахстанской 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	
	2012	2011
Тенге/ доллар США	150,74	148,40
Тенге/ Евро	199,22	191,72
Тенге/ Российский рубль	4,96	4,61

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 долевых инструментов, 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, требуют 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 ПККИ-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. Корпорация ожидает, что принятие МСФО 10 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 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 ПККИ 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.

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.

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 ожидает, что принятие МСБУ 19 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

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.

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 32 - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Корпорации.

Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

Усовершенствования МСФО (продолжение)

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО 1 повторно. Если МСФО 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСБУ 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

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.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

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.

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 определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Корпорации по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

Восстановление отложенных налоговых активов

Необходимо использовать суждение при определении того, признаются ли активы по отсроченному подоходному налогу в отчете о финансовом положении. Активы по отсроченному подоходному налогу, включая те, которые возникают по неиспользованным налоговым убыткам, требуют от руководства оценить вероятность того, что Корпорация будет генерировать достаточные налогооблагаемые доходы в будущих периодах с целью использования признанных активов по отсроченному подоходному налогу. Допущения касательно генерирования налогооблагаемого дохода в будущем зависят от оценок руководства относительно будущих потоков денежных средств. Эти оценки будущего налогооблагаемого дохода основаны на прогнозах денежных потоков от операционной деятельности (процентные доходы, процентные расходы, резерв под обесценение) и суждений о применении существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. На способность Корпорации реализовать чистые активы по отсроченному подоходному налогу, отраженные по состоянию на отчетную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства в юрисдикциях, в которых Корпорация осуществляет свою деятельность, могут ограничить способность Корпорации получать налоговые вычеты в будущих периодах.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

(в тысячах тенге)

	2012	2011
Наличные средства	5	72
Денежные средства на текущем счете	2.163.276	5.123.288
Начисленные вознаграждения по остаткам на расчетных счетах	9.383	—
Денежные средства и их эквиваленты	2.172.664	5.123.360

По состоянию на 31 декабря 2012 года денежные средства размещенные на расчетных счетах в банках включали в себя средства в сумме 1.700.011 тысяч тенге размещенные в одном местном банке, что составляет 79% от остатка денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2011 года – 3.552.116 тысяч тенге или 69%).

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.

(в тысячах тенге)

	2012			2011		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Опционы	1.259.279	245.796	—	2.304.335	348.963	—

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

На 31 декабря 2012 и 2011 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 индексированы 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 определенному 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.

Чистые доходы по операциям со встроенными производными инструментами включают в себя следующие позиции:

(в тысячах тенге)

	2012	2011
Реализованные доходы по операциям с производными инструментами	464.566	145.047
Нереализованные доходы по операциям с производными инструментами	182.835	98.523
Чистые доходы по операциям со встроенными производными инструментами	647.401	243.570

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

(в тысячах тенге)

	2012	2011
Кредиты, предоставленные юридическим лицам в аграрном секторе	82.286.406	84.045.313
Кредиты, предоставленные физическим лицам в аграрном секторе	11.366.410	7.165.328
Итого предоставленные кредиты клиентам	93.652.816	91.210.641
За вычетом резерва под обесценение	(11.591.670)	(10.588.236)
Кредиты клиентам	82.061.146	80.622.405

7. Кредиты клиентам (продолжение)*Резерв под обесценение кредитов клиентам*

Ниже представлена свертка резерва под обесценение кредитов:

*(в тысячах тенге)***На 1 января**

Расходы за год

(Списание)

Восстановление

На 31 декабря

Обесценение на индивидуальной основе

Обесценение на совокупной основе

Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные,
до вычета резерва

	2012	2011
На 1 января	10.588.236	7.602.401
Расходы за год	2.409.077	2.764.349
(Списание)	(1.405.643)	—
Восстановление	—	221.486
На 31 декабря	11.591.670	10.588.236
Обесценение на индивидуальной основе	5.821.751	8.501.283
Обесценение на совокупной основе	5.769.919	2.086.953
	11.591.670	10.588.236
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва	7.529.259	13.882.603

На 31 декабря 2012 года убыток в размере 663.979 тысяч тенге (2011: 2.920.188 тысяч тенге), возникший в результате оценки справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам в 2012 году по ставке ниже рыночной, которые были профинансированы Акционером, признаются в составе резерва по условному распределению.

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Корпорацией по кредитам, которые на 31 декабря 2012 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 1.707.508 тысяч тенге. (2011 год: 8.346.262 тысячи 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.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2012 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией займов – на 10 крупных заёмщиков приходилось 23.093.151 тысяч тенге, что составляло 24% совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2012 года – 29.773.210 тысяч тенге и 34% от совокупного кредитного портфеля).

Доход по вознаграждению займо оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва

Процентные доходы по кредитам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные, за год закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 1.257.590 тысяч тенге (2011 год: 4.653.406 тысяч тенге).

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 2012, и 2011 годов, Корпорация разработала план по продаже инвестиций в ассоциированные компании и инициировала программу по определению покупателей и завершению плана.

8. Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

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:

	2012	2011
Остаток на 1 января	167.666	319.979
Продажа инвестиций	(72.554)	(150.020)
Убыток от обесценения активов предназначенных для продажи	(5.300)	(2.293)
Остаток на 31 декабря	89.812	167.666

Ниже представлена сверка резерва под обесценение активов предназначенных для продажи:

	2012	2011
Остаток на 1 января	(2.293)	(12.354)
Расходы за год	(5.300)	(2.293)
Списание	2.293	12.354
Остаток на 31 декабря	(5.300)	(2.293)

9. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
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
Поступления	—	—	17.034	34.750	8.358	60.142
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	(133.668)	—	—	—	(133.668)
Выбытие	—	—	(1.913)	(6.725)	(247)	(8.885)
На 31 декабря 2012 года	5.397	—	135.511	64.689	62.803	268.400
Накопленная амортизация						
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
Начисленная амортизация	—	4.512	16.460	5.113	5.377	31.462
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	(45.536)	—	—	—	(45.536)
Выбытие	—	—	(1.901)	(4.385)	(141)	(6.427)
На 31 декабря 2012 года	—	—	55.486	14.344	27.560	97.390
Остаточная стоимость:						
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
На 31 декабря 2012 года	5.397	—	80.025	50.345	35.243	171.010

9. Основные средства (продолжение)

В 2012 году Корпорацией было принято решение здание, ранее занимаемое административным персоналом передать в операционную аренду. Согласно МСБУ 40, недвижимость, находящаяся в распоряжении для получения дохода от аренды, но не для использования в административных целях, соответствует требованиям определения инвестиционной недвижимости. В связи с тем, что изменился способ использования, возможна переклассификация объекта из основных средств в инвестиционную недвижимость.

Инвестиции в недвижимость

	<i>Здания</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2011 года	—
Перевод из основных средств	133.668
На 31 декабря 2012 года	133.668
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2011 года	—
Перевод из основных средств	45.536
Начисленная амортизация	1.504
На 31 декабря 2012 года	47.040
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2012 года	86.628

Доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 14.188 тысяч тенге (2011: ноль).

10. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость:	
На 31 декабря 2010 года	397.666
Поступления	4.846
На 31 декабря 2011 года	402.512
Поступления	12.732
На 31 декабря 2012 года	415.244
Накопленная амортизация:	
На 31 декабря 2010 года	76.062
Начисленная амортизация	42.724
На 31 декабря 2011 года	118.786
Начисленная амортизация	43.894
На 31 декабря 2012 года	162.680
Остаточная стоимость:	
На 31 декабря 2010 года	321.604
На 31 декабря 2011 года	283.726
На 31 декабря 2012 года	252.564

11. Прочие активы

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Изытое залоговое обеспечение	168.482	—
Прочие активы	55.281	51.600
Итого прочие активы	223.763	51.600

12. Средства в кредитных организациях

Долгосрочный займ, полученный от банка в иностранной валюте включают:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2012	2011
Commerzbank AG	Доллары США	25.02.2013	10,33%	2.369.301	6.776.149

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договора займа иностранного банка, Корпорация обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. На 31 декабря 2012 и 2011 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 тысяч тенге признана в составе дополнительно оплаченного капитала.

13. Задолженность перед Акционером*Инвестиционный займ*

На 31 декабря 2012 года доход в размере 356.498 тысяч тенге (31 декабря 2011: 1.319.740 тысяч тенге), возникший в результате оценки справедливой стоимости кредитов, полученных от Акционера и государственных и бюджетных организаций по ставкам ниже рыночной, признан в дополнительном оплаченном капитале.

В 2009 году Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе №36 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 2012 года по Соглашению – 16.906.440 тысяч тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых и эффективной процентной ставке на дату выдачи 6%.

10 декабря 2012 года Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе с КазАгро. Сумма займа по соглашению составляет 2.000.000 тысяч тенге. Проценты начисляются по ставке 1%. Срок действия займа 7 лет с момента подписания соглашения. Заем может быть использован: на поддержание уровня текущей ликвидности, достаточного для покрытия обязательств; на поддержку субъектов агропромышленного комплекса; на приобретение ремонт и модернизацию основных средств и иные цели в соответствии с законодательством. Номинальная стоимость и балансовая стоимость денежных средств по Соглашению по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 1.000.329 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость займа составила 15.111.020 тысяч тенге (2011: 14.807.777 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед Акционером не существует.

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Ставка %	Валюта	2012	2011
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 2 выпуск	05.12.2015	7%	тенге	2.331.832	–
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 1 выпуск	29.06.2014	8%	тенге	1.582.058	2.497.070
Индексированные долговые ценные бумаги	10.08.2012	6-9%	тенге	–	2.973.443
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом	30.12.2014	11%	тенге	–	35.784
				3.913.890	5.506.297

14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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.

10 августа 2012 года по индексированным долговым ценным бумагам было произведено гашение номинальной стоимости облигаций на сумму 2.938.886 тысяч тенге. В 2012 году Корпорация досрочно погасила долг по ценным бумагам с фиксированным доходом в размере 35.784 тысячи тенге.

В 2012 году Корпорация разместила долговые ценные бумаги по первому и второму выпускам первой облигационной программы в количестве 3.897.600 штук.

15. 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Текущий подоходный налог	—	—
Отложенный налог: возникновение и уменьшение временных разниц	123.237	(19.662)
За вычетом: расхода по отсроченному налогу, признанному в прочем совокупном расходе	61.496	320.090
Расход по налогу на прибыль	184.733	300.428

Суммы текущего актива по КПН на 31 декабря 2012 года составляли 359.787 тысяч тенге (2011: 271.429 тысяч тенге).

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
По активам	132.796	584.038
По обязательствам	(71.300)	(263.948)
Льгота по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе прочего совокупного расхода	61.496	320.090

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Прибыль до налогообложения	571.902	469.573
Официальная ставка налога	20%	20%

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	114.380	93.915
Невычитаемые расходы по налогу	70.353	206.513
Расход по налогу на прибыль	184.733	300.428

15. 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 дохода			В составе прочего совокуп- ного дохода		
	2010	В отчете о прибылях и убытках		2011	В отчете о прибылях и убытках		2012
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Налоговый убыток к переносу	2.280.533	(976.634)	—	1.303.899	189.650	—	1.493.549
Кредиты клиентам	455.820	2.172	584.038	1.042.030	(480.902)	132.796	693.924
Расход по неиспользованным отпускам	13.841	1.883	—	15.724	4.929	—	20.653
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	2.750.194	(972.579)	584.038	2.361.653	(286.323)	132.796	2.208.126
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Резерв на обесценение	(1.385.097)	923.642	—	(461.455)	461.455	—	—
Динамические резервы	—	—	—	—	(698.375)	—	(698.375)
Производные финансовые инструменты	180.425	(250.217)	—	(69.792)	(36.567)	—	(106.359)
Активы предназначенные для продажи	(2.205)	13.432	—	11.227	(5.902)	—	5.325
Задолженность перед Акционером	(597.174)	—	(263.948)	(861.122)	370.661	(71.300)	(561.761)
Основные средства и нематериальные активы	(22.788)	(14.706)	—	(37.494)	10.318	—	(27.176)
Отложенное налоговое обязательство	(1.826.839)	672.151	(263.948)	(1.418.636)	101.590	(71.300)	(1.388.346)
Отложенные налоговый актив / (обязательство)	923.355	(300.428)	320.090	943.017	(184.733)	61.496	819.780

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 (2011: десять лет). Перенесенные налоговые убытки, признанные по состоянию на 31 декабря 2012 года в сумме 1.493.549 тысяч тенге истекают в 2019-2022 годах (на 31 декабря 2011 года: 1.303.899 тысяч тенге истекают 2019-2021 годах).

16. 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 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
Увеличение уставного капитала	1.000	4.000.000	4.000.000
На 31 декабря 2012 год		69.349.371	69.349.371

На 31 декабря 2012 и 2011 годов общее количество объявленных простых акций составляет 69.349.371 штук, из которых 69.349.371 были полностью оплачены (на 31 декабря 2011 года оплачены 65.349.371 штук). 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 4.000 тысяч акций со стоимостью 1000 тенге в 2012 году были получены от единственного Акционера в качестве денежного взноса в уставный капитал (2011: 16.700 тысяч акций со стоимостью размещения 1.000 тенге).

На 31 декабря 2012 и 2011 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 2012, Корпорация не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Согласно положению Корпорации, резервный капитал формируется для общих рисков финансовых институтов, 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 30 мая 2012 года было увеличение резервного капитала на 169.145 тысяч тенге (2011: 51.320 тысяч тенге) за счет накопленного резерва.

Движение прочих резервов представлено следующим образом:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополни- тельно оплачен- ный капитал</i>	<i>Резерв по условному распреде- лению</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2010 года	481.883	2.849.181	(2.319.198)	1.011.866
Формирование резерва по условному распределению (Прим 7)	—	—	(2.920.188)	(2.920.188)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению (Прим.15)	—	—	584.038	584.038
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим 13)	—	1.319.740	—	1.319.740
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим.15)	—	(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)
Формирование резерва по условному распределению (Прим 7)	—	—	(663.979)	(663.979)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению (Прим.15)	—	—	132.796	132.796
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим 13)	—	356.498	—	356.498
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим.15)	—	(71.300)	—	(71.300)
Увеличение резервного фонда за счет нераспределенной прибыли	169.145	—	—	169.145
На 31 декабря 2012 года	702.348	4.190.171	(5.186.531)	(294.012)

17. 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

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Корпорация придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Неиспользованные кредитные линии

На 31 декабря договорные и условные обязательства Корпорации включали в себя следующие позиции:

	2012	2011
Неиспользованные кредитные линии – кредиты клиентам	27.464.144	17.850.497

На 31 декабря 2012 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией неиспользованных кредитных линий – на 10 крупных не связанных сторон приходилось 6.249.320 тысяч тенге, что составляло 23% от общей суммы неиспользованных кредитных линий (31 декабря 2011 года – 4.203.092 тысяч тенге и 25%).

18. 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:

	2012	2011
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.112.412)	(920.830)
Расходы на социальное обеспечение	(106.877)	(90.140)
Расходы на персонал	(1.219.289)	(1.010.970)
Текущая аренда	(119.898)	(83.559)
Юридические и консультационные услуги	(106.862)	(65.731)
Износ и амортизация	(76.861)	(68.562)
Расходы на рекламу	(76.018)	(75.401)
Госпошлина	(53.608)	(68.799)
Командировочные расходы	(51.962)	(36.498)
Услуги связи	(31.357)	(23.254)
Техническое обслуживание основных средств	(28.995)	(27.680)
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	(17.763)	(22.985)
Банковские услуги	(15.847)	(10.069)
Расходы на страхование	(9.578)	(5.578)
Офисные принадлежности	(8.567)	(6.317)
Обучение персонала	(6.503)	(1.992)
Налоги кроме налога на прибыль	(2.258)	(1.855)
Коммунальные услуги	(1.036)	(1.411)
Прочие	(46.276)	(20.799)
Прочие операционные расходы	(653.389)	(520.490)

19. 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:

	2012	2011
Чистый доход, относимый на держателей простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (в тысячах тенге)	387.169	169.145
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию	67.368.552	52.727.044
Базовый и разводненный доход на акцию (в тенге)	5,75	3,21

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов не было выпущено разводняющих инструментов.

20. 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, рыночному риску и риску по предоплате. 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.

20. 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.

Департамент риск-менеджмента

Департамент 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 Департамента риск-менеджмента входят два структурных подразделения: Отдел финансовых рисков и Отдел кредитных рисков.

Отдел 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.

20. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)***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.

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 обеспеченные</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам:				
2012	64.547.881	15.805.757	1.707.508	82.061.146
2011	62.193.107	13.047.978	5.381.320	80.622.405

Кредитное качество по классам финансовых активов

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.

20. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)**

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:					
2012	1.687.858	431.718	51.983	13.634.198	15.805.757
2011	1.336.371	1.258.528	417.989	10.035.090	13.047.978

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 2012 и 2011 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

20. Управление рисками (продолжение)

Финансовые обязательства На 31 декабря 2012 года:	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	2.374.009	–	–	–	2.374.009
Задолженность перед Акционером	186.957	3.072.542	10.680.116	4.720.998	18.660.613
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	82.858	4.483.624	–	4.566.482
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	11.373	20.602	94.670	–	126.645
Итого недисконтированных финансовых обязательств:	2.572.339	3.176.002	15.258.410	4.720.998	25.727.749

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

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 и валютные курсы.

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 неторговому 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
	2012	2012	2011	2011
USD	+/- 1,57	-/+ 37.883	+/- 10,72	-/+ 501.202

20. Управление рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)***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.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Корпорация не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Корпорация может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

21. 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 2012 года**Финансовые активы**

Встроенные производные финансовые инструменты

<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
–	245.796	–	245.796

31 декабря 2011 года**Финансовые активы**

Встроенные производные финансовые инструменты

<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
–	348.963	–	348.963

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов на 31 декабря 2012 года по сравнению с 31 декабря 2011 года связано окончанием сроков действий контрактов по индексированным займам.

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.

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

	<i>Текущая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход)</i>
На 31 декабря 2012 года			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2.172.664	2.172.664	–
Кредиты клиентам	82.061.146	77.878.869	(4.182.277)
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	2.369.301	2.369.301	–
Задолженность перед Акционером	15.111.020	15.838.412	(727.392)
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.913.890	3.844.125	69.765
Задолженность перед гос. и бюдж. организациями	111.988	111.748	240
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4.839.664)
На 31 декабря 2011 года			
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 в кредитных организациях	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 гос. и бюдж. организациями	134.852	99.205	35.647
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(1.359.804)

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.

22. 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».

	2012			2011		
	<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	2.172.664	–	2.172.664	5.123.360	–	5.123.360
Встроенные производные финансовые инструменты	245.796	–	245.796	348.963	–	348.963
Кредиты клиентам	41.197.913	40.863.233	82.061.146	7.734.865	72.887.540	80.622.405
	<u>43.616.373</u>	<u>40.863.233</u>	<u>84.479.606</u>	<u>13.207.188</u>	<u>72.887.540</u>	<u>86.094.728</u>
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	2.369.301	–	2.369.301	4.645.643	2.130.506	6.776.149
Задолженность перед Акционером	2.805.633	12.305.387	15.111.020	1.305.139	13.502.638	14.807.777
Выпущенные долговые ценные бумаги	73.481	3.840.409	3.913.890	3.137.671	2.368.626	5.506.297
Задолженность перед Правительством РК	–	–	–	–	–	–
Задолженность перед Государственным и бюджетным организациям	27.201	84.787	111.988	28.108	106.744	134.852
Итого	<u>5.275.616</u>	<u>16.230.583</u>	<u>21.506.199</u>	<u>9.116.561</u>	<u>18.108.514</u>	<u>27.225.075</u>
Чистая позиция	<u>38.340.757</u>	<u>24.632.650</u>	<u>62.973.407</u>	<u>4.090.627</u>	<u>54.779.026</u>	<u>58.869.653</u>

23. 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.

23. 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:

	2012				2011			
	Акционер	Компании, под общим контролем	Ассоциированные компании	Задолженность перед правительством	Акционер	Компании, под общим контролем	Ассоциированные компании	Задолженность перед правительством
Кредиты выданные клиентам на 1 января	–	3.324.052	–	–	–	5.001.295	–	–
Кредиты, выданные в течение года	–	5.601.226	–	–	–	2.992.612	–	–
Погашение кредитов в течение года	–	(2.659.386)	–	–	–	(4.669.855)	–	–
Кредиты выданные, не погашенные на 31 декабря	–	6.265.892	–	–	–	3.324.052	–	–
Процентные доходы в течение года	–	196.473	–	–	–	175.458	–	–
Кредиты полученные на 1 января	14.807.777	165.741	16.508	134.852	11.898.612	154.818	468.779	582.891
Кредиты, полученные в течение года	31.829.697	–	–	–	25.728.357	10.923	–	–
Погашение кредитов в течение года	(31.988.364)	(165.741)	(16.508)	(22.864)	(22.136.565)	–	(452.271)	(448.039)
Амортизация дисконта	461.910	–	–	–	(682.627)	–	–	–
Кредиты полученные, на 31 декабря	15.111.020	–	–	111.988	14.807.777	165.741	16.508	134.852
Процентные расходы в течение года	239.132	8.396	1.443	942	243.676	14.283	25.425	9.141

Ключевой управленческий персонал в 2012 году состоял из 5 человек (2011: 7 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2012	2011
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	52.353	50.182
Отчисления на социальное обеспечение	5.143	5.018
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	57.496	55.200

	2012	2011
Неиспользованные кредитные линии – кредиты ассоциированным компаниям	1.908.029	2.420.324
Гарантии, выданные Акционером (Примечание 11)	2.369.301	6.776.149

24. 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 2012 года Корпорация полностью соблюдала все внешние установленные законодательством РК требования в отношении капитала.

24. Достаточность капитала (продолжение)

Коэффициент достаточности капитала, установленный КФН.

КФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала k1 и k1-2 в размере 6% от активов и общий коэффициент достаточности капитала k1-3 в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска. В 2012 и в 2011 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>2012</i>	<i>2011</i>
Капитал первого уровня	64.390.184	60.471.332
Капитал второго уровня	387.169	169.145
Доли участия в уставном капитале юридического лица	(89.812)	(167.666)
Итого капитала	64.687.541	60.472.811
Активы, взвешенные с учетом риска	84.074.380	87.469.936
Условные и возможные обязательства	13.732.072	8.925.249
Операционный риск	1.855.808	1.648.621
Коэффициент достаточности капитала (k1)	74,4%	68,7%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	65,8%	62,7%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	64,9%	61,7%

25. Событие после отчетной даты

25 февраля 2013 года Корпорация погасила займ, полученный от Commerz Bank AG (Примечание 12).