

**Акционерное общество
«Аграрная Кредитная Корпорация»**

Финансовая отчетность

*За 2013 год с аудиторским
заключением независимых аудиторов*



**Building a better
working world**

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	8
4. Существенные учетные суждения и оценки	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Средства в кредитных организациях	18
7. Производные финансовые инструменты	18
8. Кредиты клиентам	18
9. Активы, предназначенные для продажи	19
10. Основные средства	20
11. Нематериальные активы	21
12. Прочие активы	21
13. Средства кредитных организаций	22
14. Задолженность перед Акционером	22
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	23
16. Прочие обязательства	23
17. Налогообложение	24
18. Капитал	25
19. Договорные и условные обязательства	27
20. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	27
21. Управление рисками	27
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
23. Анализ сроков погашения активов и обязательств	34
24. Операции со связанными сторонами	35
25. Достаточность капитала	35
26. Событие после отчетной даты	36

Закключение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров Акционерное общество «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 2013 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 ответственность 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.



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Аграрная Кредитная Корпорация» на 31 декабря 2013 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

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

26 марта 2014 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1.292.649	2.172.664
Средства в кредитных организациях	6	8.493.015	—
Производные финансовые инструменты	7	—	245.796
Кредиты клиентам	8	113.210.190	82.061.146
Активы предназначенные для продажи	9	73.931	89.812
Основные средства	10	176.234	171.010
Инвестиции в недвижимость	10	80.614	86.628
Нематериальные активы	11	216.742	252.564
Текущие активы по налогу на прибыль	17	382.045	359.787
Отложенные активы по налогу на прибыль	17	819.229	819.780
Прочие активы	12	1.023.437	223.763
Итого активы		125.768.086	86.482.950
Обязательства			
Средства кредитных организаций	13	3.012.375	2.369.301
Задолженность перед Акционером	14	47.536.685	15.111.020
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	5.911.490	3.913.890
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		86.868	111.988
Краткосрочные оценочные обязательства		98.796	103.266
Прочие обязательства	16	119.139	62.304
Итого обязательства		56.765.353	21.671.769
Капитал			
Уставный капитал	18	74.227.371	69.349.371
Дополнительный капитал		4.296.627	4.190.171
Резервный капитал		992.725	702.348
Резерв по условному распределению		(6.320.292)	(5.186.531)
Накопленный дефицит		(4.193.698)	(4.244.178)
Итого капитал		69.002.733	64.811.181
Итого обязательства и капитал		125.768.086	86.482.950

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулебаевич

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

26 марта 2014 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	2013	2012
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		7.202.725	5.671.013
Денежные средства и их эквиваленты		232.638	504.806
		7.435.363	6.175.819
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(1.029.870)	(1.071.792)
Средства кредитных организаций		(78.108)	(605.415)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(333.156)	(254.359)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(6.858)	(9.394)
		(1.447.992)	(1.940.960)
Чистый процентный доход		5.987.371	4.234.859
Резерв под обесценение кредитов	8	(3.063.632)	(2.409.077)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение		2.923.739	1.825.782
Чистые (убытки)/доходы от переоценки производных финансовых инструментов	7	(113.555)	647.401
Чистые доходы/(убытки) от переоценки валютных статей		11.766	(41.702)
Прочие доходы		13.170	18.399
Непроцентные (расходы)/доходы		(88.619)	624.098
Расходы на персонал	20	(1.364.992)	(1.219.289)
Прочие операционные расходы	20	(775.102)	(653.389)
Убыток от обесценения активов предназначенных для продажи	9	—	(5.300)
Непроцентные расходы		(2.140.094)	(1.877.978)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		695.026	571.902
Расход по налогу на прибыль	17	(257.377)	(184.733)
Прибыль за отчетный год		437.649	387.169

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулебаевич



Зайтуллаева Ирина Николаевна

Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 марта 2014 года

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	2013	2012
Прибыль за отчетный год		437.649	387.169
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход за год		437.649	387.169

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Турсебаевич

Зайтуллаева Ирина Николаевна

26 марта 2014 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся по 31 декабря 2013 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленный дефицит	Итого
На 31 декабря 2011 года	65.349.371	3.904.973	533.203	(4.655.348)	(4.462.202)	60.669.997
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	387.169	387.169
Признание дополнительного оплаченного капитала от первоначального признания займов, полученных от Акционера (Прим. 18)	—	285.198	—	—	—	285.198
Формирование резерва по условному распределению (Прим. 18)	—	—	—	(531.183)	—	(531.183)
Увеличение уставного капитала (Прим. 18)	4.000.000	—	—	—	—	4.000.000
Увеличение резервного фонда (Прим. 18)	—	—	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
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	437.649	437.649
Признание дополнительного оплаченного капитала от первоначального признания займов, полученных от Акционера (Прим. 18)	—	106.456	—	—	—	106.456
Формирование резерва по условному распределению (Прим. 18)	—	—	—	(1.133.761)	—	(1.133.761)
Увеличение уставного капитала (Прим. 18)	4.878.000	—	—	—	—	4.878.000
Выплата дивидендов (Прим. 18)	—	—	—	—	(96.792)	(96.792)
Увеличение резервного фонда (Прим. 18)	—	—	290.377	—	(290.377)	—
На 31 декабря 2013 года	74.227.371	4.296.627	992.725	(6.320.292)	(4.193.698)	69.002.733

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Давидович

Председатель Правления

Зайтуллаева Прина Николаевна

Главный бухгалтер

26 марта 2014 года

Прилагаемые примечания на стр. 6-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		5.556.407	5.552.271
Проценты выплаченные		(741.681)	(1.215.303)
Реализованные доходы по производным финансовым активам	7	119.908	464.566
Реализованные доходы по операциям с иностранной валютой		15.047	(7.527)
Расходы на персонал, выплаченные		(1.016.222)	(1.195.269)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(562.831)	(532.824)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3.370.628	3.065.914
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Кредиты клиентам		(34.527.209)	(3.513.891)
Прочие активы		(156.051)	(172.163)
Средства в кредитных организациях		(8.493.015)	—
Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств			
Задолженность перед Государственными и бюджетными организациями		(31.140)	(31.140)
Прочие обязательства		(156.792)	(31.309)
Чистые использование денежных средств в операционной деятельности до налога на прибыль		(39.993.579)	(682.589)
Уплаченный налог на прибыль		(22.258)	(88.358)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(40.015.837)	(770.947)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Продажа активов предназначенных для продажи	9	15.881	72.554
Реализация основных средств		4.039	—
Приобретение основных средств		(39.911)	(60.142)
Приобретение нематериальных активов		(8.924)	(12.732)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(28.915)	(320)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	18	4.878.000	4.000.000
Поступления привлеченных заемных средств от кредитных организаций		4.000.000	—
Погашение привлеченных заемных средств кредитных организаций		(3.411.000)	(4.486.175)
Поступления привлеченных заемных средств от Акционера		75.380.199	31.829.697
Погашение привлеченных заемных средств от Акционера		(43.557.655)	(31.988.364)
Выпущенные долговые ценные бумаги		1.985.896	3.840.405
Выкупленные долговые ценные бумаги		(13.911)	(5.374.992)
Выплата дивидендов	18	(96.792)	—
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		39.164.737	(2.179.429)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(880.015)	(2.950.696)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	2.172.664	5.123.360
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	1.292.649	2.172.664

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулегенович

Зайтуллаева Ирина Николаевна

26 марта 2014 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 6-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное Общество «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Корпорация») создано 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.
- Иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Общества, предусмотренным Уставом.

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 2013 и 2012 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, вычетом расходов по реализации или их текущей стоимости.

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

Изменения в учетной политике

С 1 января 2013 года Корпорация применила следующие пересмотренные МСФО:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Корпорацией.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются и к промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Корпорация раскрыла информацию о справедливой стоимости финансовых инструментов в Примечании 21. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Корпорацией.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

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

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. У Корпорации нет дочерних компаний с существенными неконтрольными долями участия, а также неконсолидируемые структурированные дочерние компании.

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации — взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

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

3. Основные положения учетной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

«Доходы первого дня»

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

Кредиты клиентам

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

Кредиты, предоставленные Корпорацией, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда Корпорация принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в отчете о финансовом положении со сторнирующей проводкой, включенной или в отчет о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Корпорации, или как предполагаемое распределение Акционеру с контрольным пакетом акций, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от Акционера с контрольным пакетом акций.

Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшееся сальдо учитывается как кредиты, выданные клиентам, в отчете о финансовом положении. В результате, ссуды, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

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

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

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

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

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 Корпорации 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.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**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.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность (продолжение)

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 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

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

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

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

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Резерв по условному распределению

Когда Корпорация заключает кредитное соглашение по ставкам ниже рыночных от имени 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 Акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью ссуд или другой финансовой помощи учитывается как дополнительный капитал.

Резервы

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**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. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Пересчет иностранных валют

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

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

	31 декабря	
	2013 года	2012 года
Тенге/доллар США	153,61	150,74
Тенге/евро	211,17	199,22
Тенге/Российский рубль	4,69	4,96

Изменение учетной политики в будущем**Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации****МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Корпорации, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Корпорации. Корпорация оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Корпорацию, поскольку ни одна из компаний Корпорации не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Корпорацию.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Корпорация считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Корпорации не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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.

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 суждении 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 могут ограничить способность Корпорации получать налоговые вычеты в будущих периодах.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2013	2012
Наличные денежные средства	59	5
Денежные средства на текущем счете	1.292.590	2.172.659
Денежные средства и их эквиваленты	1.292.649	2.172.664

На 31 декабря 2013 года денежные средства, размещенные на расчетных счетах в банках включали в себя средства в сумме 324.534 тысячи тенге, размещенные в одном местном банке, АО «Банк Центркредит», что составляет 25% от остатка денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2012 года – 1.700.011 тысяча тенге, в АО «Нурбанк» или 79%).

6. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2013 года денежные средства, размещенные на срочных банковских депозитах включали в себя средства в сумме 8.493.015 тысяч тенге, размещенные в трех местных банках со сроком погашения в 2014-2016 годах.

7. 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.

	2013			2012		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Опционы	–	–	–	1.259.279	245.796	–

На 31 декабря 2013 года у Корпорации не было встроенных валютных опционов в связи с полным погашением займов, привязанных к иностранной валюте, в течение года, закончившегося на указанную дату.

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

	2013	2012
Реализованные доходы по операциям с производными инструментами	119.908	464.566
Нереализованные доходы по операциям с производными инструментами	–	182.835
Расходы по производным инструментам, связанные с окончанием сроков действий контрактов	(233.463)	–
Чистые (убытки)/доходы по операциям со встроенными производными инструментами	(113.555)	647.401

В течение 2013 года Корпорация отменила встроенные валютные опционы по всем своим договорам и списала ранее начисленные доходы в сумме 233.463 тысячи тенге.

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2013	2012
Кредиты, предоставленные юридическим лицам в аграрном секторе	113.132.299	82.286.406
Кредиты, предоставленные физическим лицам в аграрном секторе	13.936.589	11.366.410
Итого предоставленные кредиты клиентам	127.068.888	93.652.816
За вычетом резерва под обесценение	(13.858.698)	(11.591.670)
Кредиты клиентам	113.210.190	82.061.146

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

	2013	2012
На 1 января	11.591.670	10.588.236
Расходы за год	3.063.632	2.409.077
Списание	(796.604)	(1.405.643)
На 31 декабря	13.858.698	11.591.670
Обесценение на индивидуальной основе	6.709.112	5.821.751
Обесценение на совокупной основе	7.149.586	5.769.919
	13.858.698	11.591.670
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва	7.525.259	7.529.259

На 31 декабря 2013 года убыток в размере 1.417.201 тысяча тенге (2012 год: 663.979 тысяч тенге), возникший в результате оценки справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам в 2013 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 2013 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 816.147 тысяч тенге. (2012 год: 1.707.508 тысяч тенге).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

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

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2013 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией займов – на 10 крупных заемщиков приходилось 27.280.986 тысяч тенге, что составляло 21% совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2012 года – 23.093.151 тысяча тенге и 24% от совокупного кредитного портфеля).

Процентные доходы Корпорации по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные, за год закончившийся 31 декабря 2013 года составляют 113.470 тысяч тенге. (2012 год: 1.257.590 тысяч тенге).

9. 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 счет средств, полученных от Корпорации. В течение 2013 и 2012 годов, Корпорация разработала план по продаже инвестиций в ассоциированные компании и инициировала программу по определению покупателей и завершению плана.

Корпорация начала интенсивно осуществлять продажу по цене, которая является сопоставимой по отношению к текущей справедливой стоимости данных активов, вследствие чего инвестиции в ассоциированные компании были классифицированы как активы предназначенные для продажи.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Ниже представлено движение по счетам инвестиций на 31 декабря:

	2013	2012
Остаток на 1 января	89.812	167.666
Продажа инвестиций	(15.881)	(72.554)
Убыток от обесценения активов предназначенных для продажи	—	(5.300)
Остаток на 31 декабря	73.931	39.812

Ниже представлена сверка резерва под обесценение активов предназначенных для продажи:

	2013	2012
Остаток на 1 января	(5.300)	(2.293)
Расходы за год	—	(5.300)
Списание	5.300	2.293
Остаток на 31 декабря	—	(5.300)

10. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
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
Поступления	—	—	19.696	—	19.746	39.442
Выбытие	—	—	(7.988)	(5.825)	(2.909)	(16.722)
На 31 декабря 2013 года	5.397	—	147.219	58.864	79.640	291.120
Накопленная амортизация						
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
Начисленная амортизация	—	—	17.205	5.900	6.744	29.849
Выбытие	—	—	(7.940)	(1.942)	(2.471)	(12.353)
На 31 декабря 2013 года	—	—	64.751	18.302	31.833	114.886
Остаточная стоимость:						
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
На 31 декабря 2013 года	5.397	—	82.468	40.562	47.807	176.234

В 2012 году Корпорацией было принято решение передать в операционную аренду здание, ранее занимаемое административным персоналом. Согласно МСФО (IAS) 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. По состоянию на 31 декабря 2013 года здание с чистой амортизированной стоимостью в 80.614 тысяч тенге продолжает использоваться для получения дохода от аренды (2012: 86.628 тысяч тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства (продолжение)**Инвестиции в недвижимость**

	<i>Здания</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2011 года	—
Перевод из основных средств	133.668
На 31 декабря 2012 и 2013 годов	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
Начисленная амортизация	6.014
На 31 декабря 2013 года	53.054
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2012 года	86.628
На 31 декабря 2013 года	80.614

Доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 19.128 тысяч тенге (2012 год: 14.189 тысяч тенге).

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость:	
На 31 декабря 2011 года	402.512
Поступления	12.732
На 31 декабря 2012 года	415.244
Поступления	8.582
Выбытие	(3.675)
На 31 декабря 2013 года	420.151
Накопленная амортизация:	
На 31 декабря 2011 года	118.786
Начисленная амортизация	43.894
На 31 декабря 2012 года	162.680
Начисленная амортизация	44.404
Выбытие	(3.675)
На 31 декабря 2013 года	203.409
Остаточная стоимость:	
На 31 декабря 2011 года	283.726
На 31 декабря 2012 года	252.564
На 31 декабря 2013 года	216.742

12. Прочие активы

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Изъятое залоговое обеспечение	848.091	168.482
Прочие активы	175.346	55.281
Итого прочие активы	1.023.437	223.763

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Прочие активы (продолжение)

По состоянию 31 декабря 2013 года изъятное залоговое обеспечение включает в себя недвижимость, взысканную Корпорацией с заемщиков, не выполнивших свои обязательства перед Корпорацией по возмещению займов. В течение 2013 года Корпорация взыскала земельные участки с заемщиков в сумме 679.609 тысячи тенге. В течение 2012 года Корпорация взыскала земельные участки с заемщиков в сумме 168.482 тысяч.

13. Средства кредитных организаций

Долгосрочные займы, полученные от банков в включают:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2013	2012
Commerzbank AG	Доллары США	25 февраля 2013 года	10,33%	—	2.369.301
АО «Сбербанк России»	тенге	9 июня 2014 года	6,75%	3.012.375	—
				3.012.375	2.369.301

Ограничительные финансовые условия

В 2013 году Корпорация погасила долгосрочный займ от Commerz Bank AG в сумме 16 миллионов долларов США (эквивалент в тенге 2.411.000 тысяч тенге). На 31 декабря 2012 года Корпорация погасила часть долгосрочного займа от Commerz Bank AG в сумме 30 миллионов долларов США (эквивалент в тенге 4.486.175 тысяч тенге).

4 декабря 2013 года Корпорацией был заключен долгосрочный договор на открытие кредитной линии с АО «Сбербанк России» на общую сумму 7.000.000 тысячи тенге. Сумма транша по соглашению составляет 3.000.000 тысяч тенге. Займ может быть использован для погашения задолженности, полученных от Акционера по бюджетной программе 023 «Кредитование АО «НУХ КазАгро» для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса».

14. Задолженность перед Акционером

	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Инвестиционный займ по соглашению 36	30 декабря 2023 года	1,02%	13.087.307	15.111.020
Займ по соглашению № 148	10 декабря 2019 года	1,00%	418.551	—
Займ по соглашению № 112	10 апреля 2014 года	1,02%	34.030.827	—
Задолженность перед Акционером			47.536.685	15.111.020

Инвестиционный займ по соглашению № 36

18 мая 2009 года 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, амортизированная стоимость денежных средств на 31 декабря 2013 года по Соглашению – 13.087.307 тысяч тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых и эффективной процентной ставке на дату выдачи 6%.

В течение 2013 года Корпорацией были получены по рамочному соглашению о займе № 36 с КазАгро долгосрочные средства в сумме 380.199 тысяч тенге (в течение 2012 года: 1.967.842 тысяч тенге). Положительная разница в размере 66.542 тысячи тенге (31 декабря 2012: 356.498 тысяч тенге) возникла в результате первоначальной оценки справедливой стоимости кредитов, полученных от Акционера и государственных и бюджетных организаций по ставкам ниже рыночной, признана в дополнительном оплаченном капитале. В течение 2013 года Корпорацией также были погашены займы по рамочному соглашению о займе № 36 с КазАгро в сумме 2.037.655 тысяч тенге (в течение 2012 года: 3.126.309 тысяч тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Задолженность перед Акционером (продолжение)*Займ по соглашению № 148*

10 декабря 2012 года Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе № 148 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. Балансовая стоимость денежных средств по Соглашению по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 418.551 тысяч тенге.

В течение 2013 года Корпорацией были получены по рамочному соглашению о займе № 148 с КазАгро долгосрочные средства в сумме 1.000.000 тысяч тенге (в течение 2012 года: 1.000.000 тысяч тенге). Положительная разница в размере 66.528 тысяч тенге, возникла в результате первоначальной оценки справедливой стоимости кредитов, полученных от Акционера и государственных и бюджетных организаций по ставкам ниже рыночной, признана в дополнительном оплаченном капитале. В течение 2013 года Корпорацией также были погашены займы по рамочному соглашению о займе № 148 с КазАгро в сумме 1.520.000 тысяч тенге.

Займ по соглашению № 112

26 ноября 2013 года Корпорацией был заключен краткосрочный заем № 112 с КазАгро. Источником финансирования займа являются средства, заимствованные из Национального фонда Республики Казахстан. Сумма займа по соглашению составляет 34.000.000 тысяч тенге. Проценты начисляются по ставке 1,02%. Срок действия займа до 10 апреля 2014 года. Займ может быть использован на замещение средств, привлеченных в 2013 году Корпорацией по бюджетной программе 023 «Кредитование АО «НУХ КазАгро» для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса». Номинальная стоимость денежных средств по Договору по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 34.030.827 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед Акционером не существует.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Ставка %	Валюта	2013	2012
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 2 выпуск	5 декабря 2015 года	7%	Тенге	2.870.273	2.331.832
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 1 выпуск	29 июня 2014 года	8%	Тенге	3.041.217	1.582.058
				5.911.490	3.913.890

В течение 2013 года Корпорация разместила долговые ценные бумаги по первому и второму выпускам первой облигационной программы в размере 1.936.112 штук по номинальной стоимости 1 тысяча тенге и выкупила 14.112 штук по номинальной стоимости 1 тысяча тенге (в течение 2012 года разместили: 3.897.600 тысяч тенге).

16. Прочие обязательства

	2013	2012
Субсидирование ставок вознаграждения МСХ РК на поддержку сельского хозяйства	43.517	—
Кредиторская задолженность	26.609	36.887
Задолженность сотрудникам по заработной плате и налогам	29.172	14.333
Обязательства по пенсионным выплатам и социальным отчислениям	17.144	10.383
Прочее	2.697	701
Итого прочие обязательства	119.139	62.304

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. Налогообложение

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

	2013	2012
Текущий подоходный налог	—	—
Отложенный налог: возникновение и уменьшение временных разниц	(551)	(123.237)
За вычетом: расхода по отсроченному налогу, признанному в прочем совокупном доходе	(256.826)	(61.496)
Расход по налогу на прибыль	(257.377)	(184.733)

Сумма текущего актива по КПН на 31 декабря 2013 года составляла 382.045 тысяч тенге (2012 год: 359.787 тысяч тенге).

Отложенный налог, признанный в составе капитала, распределен следующим образом:

	2013	2012
По активам	283.440	132.796
По обязательствам	(26.614)	(71.300)
Льгота по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе капитала	256.826	61.496

	2013	2012
Прибыль до налогообложения	695.026	571.902
Официальная ставка налога	20%	20%

Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке

Невычитаемые расходы по налогу	(118.372)	(70.353)
Расход по налогу на прибыль	(257.377)	(184.733)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. 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			2013
	В отчете о прибылях и убытках 2011	В составе капитала	2012	В отчете о прибылях и убытках	В составе капитала	2013	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Налоговый убыток к переносу	1.303.899	189.650	—	1.493.549	(1.433.736)	—	59.813
Кредиты клиентам	1.042.030	(480.902)	132.796	693.924	222.339	283.440	1.199.703
Расход по неиспользованным отпускам	15.724	4.929	—	20.653	(894)	—	19.759
Активы предназначенные для продажи	11.227	(5.902)	—	5.325	(3.209)	—	2.116
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	2.372.880	(292.225)	132.796	2.213.451	(1.215.500)	283.440	1.281.391
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Резерв на обеспечение	(461.455)	461.455	—	—	—	—	—
Динамические резервы	—	(698.375)	—	(698.375)	698.375	—	—
Производные финансовые инструменты	(69.792)	(36.567)	—	(106.359)	106.359	—	—
Задолженность перед Акционером	(861.122)	370.661	(71.300)	(561.761)	134.339	(26.614)	(454.036)
Основные средства и нематериальные активы	(37.494)	10.318	—	(27.176)	19.050	—	(8.126)
Отложенное налоговое обязательство	(1.429.863)	107.492	(71.300)	(1.393.671)	958.123	(26.614)	(462.162)
Отложенные налоговый актив/(обязательство)	943.017	(184.733)	61.496	819.780	(257.377)	256.826	819.229

Активы по отсроченному налогу признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счет которой может быть использован актив. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в том объеме, 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 (2012 год: десять лет). Перенесенные налоговые убытки, признанные по состоянию на 31 декабря 2013 года в сумме 59.813 тысяч тенге истекают в 2022-2023 годах (на 31 декабря 2012 года: 1.493.549 тысяч тенге истекают 2019-2022 годах).

18. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных и полностью оплаченных акциях:

	Цена размещения (тенге)	Количество простых акций	Итого в тысячах тенге
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
Увеличение уставного капитала	1.000	4.878.000	4.878.000
На 31 декабря 2013 год		74.227.371	74.227.371

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Капитал (продолжение)

На 31 декабря 2013 общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 74.227.371 штук (на 31 декабря 2012 года оплачены 69.349.371 штук). На основании решения единственного Акционера от 30 января 2013 года уставный капитал был увеличен на 4.878 тысяч простых акций со стоимостью размещения 1.000 тенге; данные денежные средства были получены от единственного Акционера в качестве взноса в уставный капитал за 2013 год. На основании решений единственного Акционера от 14 февраля 2011 года, 26 октября 2011 года и 21 декабря 2011 года уставный капитал был увеличен на 4.000 тысяч простых акций со стоимостью размещения 1.000 тенге; данные денежные средства были получены от единственного Акционера в качестве взноса в уставный капитал за 2012 год.

На 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 года Корпорация выплатила дивиденды в размере 96.792 тысячи тенге (1,304 тенге за одну акцию) согласно решению единственного Акционера от 29 мая 2013 года. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года Корпорация не объявляла и не выплачивала дивиденды.

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

В 2013 году на основании решения единственного Акционера от 29 мая 2013 года было произведено увеличение резервного капитала на 290.377 тысяч тенге за счет дохода за 2012 год. В 2012 году на основании решения единственного Акционера от 30 мая 2012 года было произведено увеличение резервного капитала на 169.145 тысяч тенге за счет дохода за 2011 год.

Движение прочих резервов представлены следующим образом:

	Резервный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по условному распределению	Итого
На 31 декабря 2011 года	533.203	3.904.973	(4.655.348)	(217.172)
Формирование резерва по условному распределению (Прим. 8)	—	—	(663.979)	(663.979)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению (Прим. 16)	—	—	132.796	132.796
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 14)	—	356.498	—	356.498
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 16)	—	(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)
Формирование резерва по условному распределению (Прим. 8)	—	—	(1.417.201)	(1.417.201)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению (Прим. 16)	—	—	283.440	283.440
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 14)	—	133.070	—	133.070
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 16)	—	(26.614)	—	(26.614)
Увеличение резервного фонда за счет нераспределенной прибыли	290.377	—	—	290.377
На 31 декабря 2013 года	992.725	4.296.627	(6.320.292)	(1.030.940)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. 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.

Неиспользованные кредитные линии

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

	2013	2012
Неиспользованные кредитные линии – кредиты клиентам	26.987.290	27.464.144

На 31 декабря 2013 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией неиспользованных кредитных линий – на 10 крупных не связанных сторон приходилось 5.313.650 тысяч тенге, что составляло 45% от общей суммы неиспользованных кредитных линий (31 декабря 2012 года – 6.249.320 тысяч тенге и 23%).

20. 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:

	2013	2012
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.241.200)	(1.112.412)
Расходы на социальное обеспечение	(123.792)	(106.877)
Расходы на персонал	(1.364.992)	(1.219.289)
Текущая аренда	(169.332)	(119.898)
Юридические и консультационные услуги	(142.890)	(106.862)
Расходы на рекламу	(82.690)	(76.018)
Износ и амортизация	(80.262)	(76.861)
Командировочные расходы	(60.496)	(51.962)
Расходы связанные с оценкой залогового имущества	(36.164)	(17.729)
Услуги связи	(32.737)	(31.357)
Материалы, в том числе ГСМ	(28.178)	(22.572)
Техническое обслуживание основных средств	(23.368)	(28.995)
Банковские услуги	(22.503)	(15.847)
Госпошлина	(18.452)	(53.608)
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	(15.000)	(17.763)
Расходы на страхование	(13.846)	(9.578)
Обучение персонала	(8.095)	(6.503)
Прочие	(41.089)	(17.836)
Прочие операционные расходы	(775.102)	(653.389)

21. Управление рисками**Введение**

Деятельности Корпорации присущи риски. Корпорация осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Корпорации, и каждый отдельный сотрудник Корпорации несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Корпорация подвержена кредитному риску, риску ликвидности, 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

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

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.

Департамент казначейства

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

Служба внутреннего аудита

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

Чрезмерные концентрации риска

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск**

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

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

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

Для получения дополнительной информации по максимальному размеру кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов, см. *Примечания 5-8, 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>Субстандартный</i>	<i>Коллективно обесцененные</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам:					
2013	92.343.200	5.739.771	14.311.072	816.147	113.210.190
2012	64.547.881	2.171.559	13.634.198	1.707.508	82.061.146

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.

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>Итого</i>
Кредиты клиентам:				
2013	2.914.048	2.566.789	258.934	5.739.771
2012	1.687.858	431.718	51.983	2.171.559

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения*

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

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 2013 и 2012 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

Финансовые обязательства На 31 декабря 2013 года:	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	50.625	3.050.625	–	–	3.101.250
Задолженность перед Акционером	384.141	36.218.126	8.939.935	4.976.830	50.519.032
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	3.239.384	3.103.000	–	6.342.384
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	31.769	62.900	–	94.669
Итого недисконтированных финансовых обязательств	434.766	42.539.904	12.105.835	4.976.830	60.057.335
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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки 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 неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
	<i>% 2013</i>	<i>2013</i>	<i>% 2012</i>	<i>2012</i>
USD	+/-30,00	-/+16.098	+/-1,57	-/+37.883

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: котировки на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

Оценка справедливой стоимости с использованием					
		Значительные			
	Дата	Котировки на	наблюдаемые	Значительные	
	оценки	активных	исходные	ненаблюдаемые	
		рынках	данные	исходные данные	
		(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 Дек 2013	1.292.649	—	—	1.292.649
Средства в кредитных организациях	31 Дек 2013	—	—	8.493.015	8.493.015
Кредиты клиентам	31 Дек 2013	—	—	106.352.867	106.352.867
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 Дек 2013	—	—	3.012.375	3.012.375
Задолженность перед Акционером	31 Дек 2013	—	—	46.284.262	46.284.262
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 Дек 2013	5.800.609	—	—	5.800.609
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 Дек 2013	—	—	84.513	84.513
	31 декабря 2012 года	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Встроенные производные финансовые инструменты	31 Дек 2012	—	245.796	—	245.796

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*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.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

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.

<i>На 31 декабря 2013 года</i>	<i>Текущая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1.292.649	1.292.649	—
Средства в кредитных организациях	8.493.015	8.493.015	—
Кредиты клиентам	113.210.190	106.352.867	(6.857.323)
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	3.012.375	3.012.375	—
Задолженность перед Акционером	47.536.685	46.284.262	1.252.423
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.911.490	5.800.609	110.881
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	86.868	84.513	2.355
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(5.491.664)

<i>На 31 декабря 2012 года</i>	<i>Текущая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход)</i>
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 в кредитных организациях	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 государственными и бюджетными организациями	111.988	111.748	240
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			4.839.664

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости**

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

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

23. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	2013			2012		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1.292.649	—	1.292.649	2.172.664	—	2.172.664
Средства в кредитных организациях	1.304.375	7.188.640	8.493.015	—	—	—
Встроенные производные финансовые инструменты	—	—	—	245.796	—	245.796
Кредиты клиентам	67.172.397	46.037.793	113.210.190	41.729.901	40.331.245	82.061.146
Активы предназначенные для продажи	73.931	—	73.931	89.812	—	89.812
Основные средства	—	176.234	176.234	—	171.010	171.010
Инвестиции в недвижимость	—	80.614	80.614	—	86.628	86.628
Нематериальные активы	—	216.742	216.742	—	252.564	252.564
Текущие активы по налогу на прибыль	382.045	—	382.045	359.787	—	359.787
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	819.229	819.229	—	819.780	819.780
Прочие активы	175.346	848.091	1.023.437	223.763	—	223.763
	70.400.743	55.367.343	125.768.086	44.821.723	41.661.227	86.482.950
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	3.012.375	—	3.012.375	2.369.301	—	2.369.301
Задолженность перед Акционером	36.473.497	11.063.188	47.536.685	3.230.460	11.880.560	15.111.020
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.055.878	2.855.612	5.911.490	73.481	3.840.409	3.913.890
Задолженность перед Государственным и бюджетным организациям	31.513	55.355	86.868	31.618	80.370	111.988
Краткосрочные оценочные обязательства	98.796	—	98.796	103.266	—	103.266
Прочие обязательства	119.139	—	119.139	62.304	—	62.304
Итого	42.791.198	13.974.155	56.765.353	5.870.430	15.801.339	21.671.769
Чистая позиция	27.609.545	41.393.188	69.002.733	38.951.293	25.859.888	64.811.181

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Операции со связанными сторонами

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

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

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

	2013				2012			
	Акционер	Компаний, под общим контролем	Ассоциированные компании	Задолженность перед третьими	Акционер	Компаний, под общим контролем	Ассоциированные компании	Задолженность перед третьими
Кредиты выданные клиентам на 1 января	—	6.265.892	—	—	—	3.324.052	—	—
Кредиты, выданные в течение года	—	1.228.078	—	—	—	5.601.226	—	—
Погашение кредитов в течение года	—	(3.927.793)	—	—	—	(2.659.386)	—	—
Кредиты выданные, не погашенные на 31 декабря	—	3.566.177	—	—	—	6.265.892	—	—
Процентные доходы в течение года	—	171.353	—	—	—	196.473	—	—
Кредиты полученные на 1 января	15.111.020	—	—	111.988	14.807.777	165.741	16.508	134.852
Кредиты, полученные в течение года	75.380.199	—	—	—	31.829.697	—	—	—
Погашение кредитов в течение года	(43.557.655)	—	—	(31.140)	(31.988.364)	(165.741)	(16.508)	(22.864)
Амортизация дисконта	603.121	—	—	6.020	461.910	—	—	—
Кредиты полученные, на 31 декабря	47.536.685	—	—	86.868	15.111.020	—	—	111.988
Процентные расходы в течение года	364.304	—	—	6.858	239.132	8.396	1.443	942

Ключевой управленческий персонал в 2013 году состоял из 5 человек (2012 год: 5 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2013	2012
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	43.871	52.353
Отчисления на социальное обеспечение	4.364	5.143
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	48.235	57.496

	2013	2012
Неиспользованные кредитные линии — кредиты ассоциированным компаниям	1.550.577	1.908.029
Гарантии, выданные Акционером (Примечание 12)	—	2.369.301

25. Достаточность капитала

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. Достаточность капитала (продолжение)

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.

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 учетом риска. В 2013 и в 2012 годов активы, взвешенные с учетом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены на основании отдельной финансовой отчетности Корпорации, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря коэффициенты достаточности капитала Корпорации на этой основе были следующими:

	2013	2012
Капитал первого уровня	68.531.607	64.390.184
Капитал второго уровня	437.649	387.169
Доли участия в уставном капитале юридического лица	(73.931)	(89.812)
Итого капитала	68.895.325	64.687.541
Активы, взвешенные с учетом риска	123.214.515	84.074.380
Условные и возможные обязательства	13.493.645	13.732.072
Операционный риск	2.806.683	1.855.808
Коэффициент достаточности капитала (k1)	54,5%	74,4%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	50,1%	65,8%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	49,4%	64,9%

26. Событие после отчетной даты

11 февраля 2014 года обменный курс казахстанского тенге к доллару США и прочим основным валютам был девальвирован приблизительно на 20%.