

Акционерное общество “КазАгроФинанс”

Финансовая отчетность

За 2011 год

с Заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ 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.....	6
4. Существенные учетные суждения и оценки.....	19
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6. Средства в кредитных организациях.....	20
7. Производные финансовые активы.....	20
8. Кредиты клиентам.....	21
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	22
10. Активы, предназначенные для продажи.....	23
11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды.....	23
12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	23
13. Основные средства.....	24
14. НДС и прочие налоги к возмещению.....	24
15. Авансы выданные.....	25
16. Задолженность перед акционером.....	25
17. Средства кредитных организаций.....	26
18. Налогообложение.....	27
19. Авансы полученные.....	29
20. Прочие активы и прочие обязательства.....	29
21. Договорные и условные обязательства.....	30
22. Капитал.....	32
23. Прочие доходы.....	33
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	33
25. Первоначальное признание убытков по кредитам клиентам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков.....	33
26. Прочие расходы от обесценения и создания резервов.....	34
27. Доход на акцию.....	34
28. Управление рисками.....	34
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	43
30. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	45
31. Операции со связанными сторонами.....	46
32. Достаточность капитала.....	48
33. События после отчетной даты.....	49

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «КазАгроФинанс»-

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

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества "КазАгроФинанс" на 31 декабря 2011 г., 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 серии МФЮ-2 № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

25 марта 2012 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2011	2010
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	10.878.777	8.398.782
Средства в кредитных организациях	6	10.926.990	2.882.995
Производные финансовые активы	7	6.556.513	9.445.631
Кредиты клиентам	8	25.319.978	23.191.484
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	66.344.220	53.226.523
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	—	3.028.722
Активы, предназначенные для продажи	10	491.577	463.109
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11	6.467.772	6.098.660
Основные средства	13	952.746	1.104.889
Нематериальные активы		163.456	102.207
НДС и прочие налоги к возмещению	14	524.517	533.000
Текущие активы по налогу на прибыль		50.812	74.238
Авансы выданные	15	4.165.315	1.646.929
Прочие активы	20	21.714	9.637
Итого активы		132.864.387	110.206.806
Обязательства			
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		—	139.473
Задолженность перед акционером	16	28.941.398	18.183.076
Средства кредитных организаций	17	15.782.306	26.085.859
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	18	1.199.053	1.614.056
Авансы полученные	19	2.302.050	2.007.198
Отсроченный НДС		731.048	587.476
Прочие обязательства	20	2.669.006	1.137.006
Итого обязательства		51.624.861	49.754.144
Капитал			
Уставный капитал	22	74.350.191	54.450.191
Дополнительный капитал		7.116.969	5.393.949
Резерв на переоценку инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		—	5.220
Резервный капитал	22	860.753	860.753
Резерв по условному распределению		(4.850.120)	(4.071.678)
Нераспределенная прибыль		3.761.733	3.814.227
Итого капитал		81.239.526	60.452.662
Итого обязательства и капитал		132.864.387	110.206.806

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Нурлыбек Тулебаевич Малелов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 49 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2011	2010
Процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		6.136.679	6.045.013
Кредиты клиентам		3.086.447	3.086.157
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		203.597	266.198
Средства в кредитных организациях		197.308	303.963
		<u>9.624.031</u>	<u>9.701.331</u>
Процентные расходы			
Задолженность перед акционером		(1.381.549)	(781.997)
Средства кредитных организаций		(814.815)	(830.441)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(4.103)	(23.124)
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	(313.461)
		<u>(2.200.467)</u>	<u>(1.949.023)</u>
Чистый процентный доход		<u>7.423.564</u>	<u>7.752.308</u>
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	8, 9	(2.395.995)	(1.702.414)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде		<u>5.027.569</u>	<u>6.049.894</u>
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами	7	(2.412.300)	(2.899.174)
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		155.899	803.143
Прочие доходы	23	102.822	199.948
Прочие операционные расходы		<u>(2.153.579)</u>	<u>(1.896.083)</u>
Расходы на персонал	24	(1.338.531)	(1.238.941)
Амортизация		(97.548)	(99.286)
Первоначальное признание убытков по кредитам клиентам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков	25	(262.797)	(305.665)
Прочие операционные расходы	24	(510.690)	(422.040)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	26	(61.503)	(104.320)
Непроцентные расходы		<u>(2.271.069)</u>	<u>(2.170.252)</u>
Прибыль до доходов по налогу на прибыль		<u>602.921</u>	<u>1.983.559</u>
Доходы по налогу на прибыль	18	547.942	423.155
Прибыль за отчетный год		<u>1.150.863</u>	<u>2.406.714</u>
Доход на акцию, базовый и разводненный (тенге)	27	19,80	46,87

Нурлыбек Тулебаевич Маласлов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Резерв на переоценку инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2009 года	48.450.191	3.135.044	806.358	(3.397.766)	-	2.005.853	50.999.680
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	2.258.905	-	(673.912)	5.220	2.406.714	3.996.927
Увеличение уставного капитала (Примечание 22)	6.000.000	-	-	-	-	-	6.000.000
Увеличение резервного капитала (Примечание 22)	-	-	54.395	-	-	(54.395)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании (Примечание 22)	-	-	-	-	-	(543.945)	(543.945)
На 31 декабря 2010 года	54.450.191	5.393.949	860.753	(4.071.678)	5.220	3.814.227	60.452.662
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	1.723.020	-	(778.442)	(5.220)	1.150.863	2.090.221
Увеличение уставного капитала (Примечание 22)	19.900.000	-	-	-	-	-	19.900.000
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании (Примечание 22)	-	-	-	-	-	(1.203.357)	(1.203.357)
На 31 декабря 2011 года	74.350.191	7.116.969	860.753	(4.850.120)	-	3.761.733	81.239.526

Нурлыбек Тулебаевич Малелов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2011	2010
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Проценты полученные		6.283.204	7.117.833
Проценты выплаченные		(1.205.443)	(2.107.060)
Реализованные доходы за вычетом расходов по производным финансовым активам	7	1.239.553	1.208.273
Расходы на персонал выплаченные		(1.331.710)	(1.188.939)
Прочие операционные расходы выплаченные		(454.159)	(421.658)
Прочие доходы полученные		73.461	199.583
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте		(1.985.526)	(2.136.759)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2.619.380	2.671.273
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(6.174.119)	5.453.251
Производные финансовые активы		(762.736)	(662.810)
Кредиты клиентам		(2.157.110)	53.679
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(13.185.488)	(8.609.495)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды		(416.831)	(2.261.006)
НДС и прочие налоги к возмещению		8.483	(228.028)
Авансы выданные		(2.512.928)	930.002
Прочие активы		(31.319)	(23.197)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		294.852	(1.116.811)
Прочие обязательства		1.896.541	986.243
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(20.421.275)	(2.806.899)
Уплаченный налог на прибыль		(79.780)	(38.133)
Чистое расходование/поступление денежных средств от операционной деятельности		(20.501.055)	(2.845.032)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи		-	(3.023.502)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи		3.023.502	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(110.914)	(85.187)
Поступления от реализации основных средств		105.154	5.412
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		3.017.742	(3.103.277)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение задолженности перед Правительством Республики Казахстан		(142.858)	(658.684)
Поступления от увеличения задолженности перед акционером		11.341.032	11.590.625
Погашения займов, полученных от кредитных организаций		(10.152.912)	(6.272.485)
Поступления от увеличения уставного капитала	22	19.900.000	6.000.000
Дивиденды, выплаченные акционеру Компании	22	(1.203.357)	(863.058)
Погашение долговых ценных бумаг		-	(2.558.395)
Купон, выплаченный по долговым ценным бумагам		-	(383.917)
Чистое поступление/расходование денежных средств от финансовой деятельности		19.741.905	6.854.086
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		221.403	(55.191)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2.479.995	850.586
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	8.398.782	7.548.196
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	10.878.777	8.398.782

Нурлыбек Тулебаевич Маласлов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 49 страниц являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности

АО «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года № 1777 «О некоторых вопросах сельского хозяйства» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее по тексту – «КФН») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, присвоенный постановлением КФН № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- участие в разработке и реализации государственных программ кредитования и финансовой поддержки сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- предоставление на лизинговой основе техники и технологического оборудования сельскохозяйственным организациям, занятым в сфере производства и переработки сельскохозяйственной продукции;
- выдача под залог имущества сельскохозяйственных товаропроизводителей гарантий банкам второго уровня для кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- оказание помощи сельскохозяйственному сектору за счет собственных средств, а также привлекаемых инвестиций путем кредитования.

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

Единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро»). Собственником-бенефициарисом КазАгро является Правительство Республики Казахстан.

Компания имеет 10 зарегистрированных филиалов и 4 представительства на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета оценки по исторической стоимости, за исключением, производных финансовых инструментов и инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, которые оценивались по справедливой стоимости.

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

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Компания приняла решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2010 года. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

Поправка была опубликована Советом по МСФО в октябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты. Поправкой было внесено изменение в определение финансового обязательства с тем, чтобы классифицировать права имеющих акционеров на приобретение дополнительных акций как долевые инструменты в случае, когда права предоставляются всем имеющимся держателям одного класса непроизводных долевых инструментов компании на пропорциональной основе, и они используются для приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

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

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал третий комплект поправок, основной целью которых было устранение внутренних несоответствий и уточнение формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом каждый стандарт предусматривает свои переходные положения. Поправки, включенные в данные Усовершенствования МСФО, имели влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании так, как это указано ниже:

- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.
- ▶ Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не оказали какого-либо влияния на учетные политики, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия.
- ▶ МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые».
- ▶ Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

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. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Дата признания*

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания 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.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты или другие основные контракты как отдельные производные инструменты, когда их риски и характеристики не связаны с таковыми основных контрактов, и основные контракты не оцениваются по справедливой стоимости с признанием изменений в справедливой стоимости в прибылях или убытках. Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает как производный, так и основной договор, в результате чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту варьируется аналогично отдельному производному инструменту. Компания заключает контракты по производным финансовым инструментам для управления валютными рисками.

Компания определяет справедливую стоимость, используя метод оценки, обычно применяемый субъектами рынка. Для встроенных производных инструментов делаются допущения на основе рыночных ставок с корректировкой на особые характеристики инструмента. Компания использует модель Black-Scholes для оценки своих финансовых инструментов и допущения, используемые в оценочной модели (такие как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), определяются на основе финансовых инструментов с аналогичными характеристиками, котируемых на Bloomberg.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды, предоставленные 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.

Ссуды, предоставленные Компанией, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда Компания принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в балансе со сторнирующей проводкой, включенной или в отчет о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Компании, 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 оставшийся баланс учитывается как кредиты, выданные клиентам, в балансе. В результате, ссуды, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в балансе и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Определение справедливой стоимости**

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

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

Взаимозачет

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания 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 Республики Казахстан, задолженность перед акционером и средства кредитных организаций. 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.

Аренда*Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора*

Компания признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. Впоследствии минимальные арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением непоплаченного обязательства. Финансовая выплата распределяется на каждый период в течение срока аренды для достижения постоянной периодической ставки процентов по ставшему балансу обязательства. Условные арендные платежи относятся на расходы в периодах, в которых они появляются. Износ арендуемого имущества начисляется в соответствии с политикой начисления износа, которая применяется к имуществу, принадлежащему Компании.

Финансовая аренда - Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Операционная аренда – Компания 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Аренда (продолжение)**

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды.

Обесценение финансовых активов

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде

В отношении средств в кредитных организациях, кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания 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 балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты, дебиторская задолженность по финансовой аренде и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. 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/дебиторская задолженность по финансовой аренде предоставлен(а) 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 Компанией 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам/дебиторской задолженности по финансовой аренде, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Прекращение признания финансовых активов и обязательств***Финансовые активы*

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

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания 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
- ▶ Компания 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 Компания 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 Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

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 балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

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

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

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

Компания проводит взаимозачет отсроченных налоговых требований и отсроченных налоговых обязательств и отражает в балансе на нетто основе, если:

- ▶ Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- ▶ Отсроченные налоговые требования и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства**

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Норма амортизации</u>
Здания	2-4%
Транспортные средства	10-14%
Компьютеры и оргтехника	20%
Прочие	10-20%

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.

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Имущество, предназначенное для аренды учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость имущества, предназначенное для аренды включает в себя прямые затраты на доставку имущества в место назначения и приведение его в рабочее состояние.

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 с ограниченным сроком полезного использования 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.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Компания классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)**

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Компании 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.

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

Резервы

Резервы признаются, если Компания 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.

Уставный капитал*Уставный капитал*

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

Дополнительный капитал

Когда Компания получает ссуды или другую финансовую помощь от своего акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью ссуд учитывается как дополнительный оплаченный капитал.

Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен переводом средств из нераспределенной прибыли на основании решения Акционера Компании.

Дивиденды

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

Резерв по условному распределению

Когда компания заключает кредитное соглашение по ставкам ниже рыночных от имени своего акционера, разница между средствами, полученными и справедливой стоимостью кредитного обязательства и другая финансовая помощь относится на капитал через отчет о совокупном доходе, как предполагаемое распределение акционеру.

Сегментная отчетность

Бизнес и географические сегменты Компании не были представлены отдельно в данной финансовой отчетности так, как руководство Компании считает, что главным операционным сегментом для предоставления кредитов и финансового лизинга являются сельскохозяйственные организации в Республике Казахстан, по которым риски и степень возврата считаются аналогичными по всей стране.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Условные активы и обязательства**

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания 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 балансовой 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. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой 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 балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

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

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

	<i>31 декабря</i>	
	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Тенге/ доллар США	148,4	147,5
Тенге/ Евро	191,7	196,9
Тенге/ Российский рубль	4,6	4,8

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были вынуждены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 гг. Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Компания оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение Компании и результаты деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Изменение учетной политики в будущем (продолжение)**

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определенно совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение Компании и результаты деятельности.

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

МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение Компании и результаты деятельности.

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. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение Компании и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение Компании и результаты деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

В декабре 2010 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения данной поправки.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

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

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

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Данная поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка вносит дополнительное исключение для использования условной первоначальной стоимости компаниями, подвергшимися значительной гиперинфляции. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде

Компания регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания 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. Компания 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, Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Оценка залогового обеспечения

Менеджмент Компании осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе. Менеджмент использует суждения, основанные на опыте или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учетом текущей ситуации на рынке.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Остатки средств на текущих счетах в тенге	10.120.088	7.820.831
Остатки средств на текущих счетах в валюте	758.689	577.951
Денежные средства и их эквиваленты	10.878.777	8.398.782

На 31 декабря 2011 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 8.514.527 тыс. тенге или 78% от всего баланса (2010: 4.722.128 тыс. тенге или 56%).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Деньги в аккредитивах	8.426.990	2.882.995
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	2.500.000	—
Средства в кредитных организациях	10.926.990	2.882.995

Средства в кредитных организациях представляют собой ограниченные в использовании денежные средства на банковских счетах. Данные счета используются в качестве обеспечения по аккредитивам для покупки оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

В течение 2011 года Компания разместила срочный депозит на сумму 2.500.000 тыс. тенге в Казахском банке с процентной ставкой 0,02%.

7. Производные финансовые активы

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

	<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
Опционы в Евро	6.434.456	1.498.712	—	8.651.156	2.616.054	—
Опционы в долл. США	24.288.561	5.057.801	—	27.243.267	6.829.577	—
	30.723.017	6.556.513	—	35.894.423	9.445.631	—

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

На 31 декабря 2011 года и 2010 у Компании имелись определенные займы и дебиторская задолженность по финансовой аренде, привязанные к иностранной валюте, предусматривающие фиксацию минимального значения курса иностранной валюты, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам индексированным с иностранными валютами таким образом, что у Компании есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанного в контракте, будет повышаться по отношению к определенному порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату выдачи займа). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне. По мнению Компании, вышеуказанная индексация предусматривает встроенный валютный опцион, является встроенным производным инструментом, который должен быть выделен из основного контракта и учтен в финансовой отчетности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	1.239.553	1.208.273
Нереализованные расходы по операциям с производными финансовыми активами	(3.651.853)	(4.107.447)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами	(2.412.300)	(2.899.174)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	29.185.508	26.682.502
Кредиты, предоставленные физическим лицам	8.963	15.901
Итого кредиты клиентам	29.194.471	26.698.403
За вычетом резерва под обесценение	(3.874.493)	(3.506.919)
Кредиты клиентам	25.319.978	23.191.484

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

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

	<i>Кредиты клиентам 2011</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде 2011</i>	<i>Итого 2011</i>
На 1 января 2011 г.	3.506.919	2.468.620	5.975.539
Расходы за год	367.574	2.028.421	2.395.995
На 31 декабря 2011 г.	3.874.493	4.497.041	8.371.534
Обесценение на индивидуальной основе	3.289.202	2.695.237	5.984.439
Обесценение на совокупной основе	585.291	1.801.804	2.387.095
	3.874.493	4.497.041	8.371.534
Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	9.859.836	19.818.969	29.678.805
	<i>Кредиты клиентам 2010</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде 2010</i>	<i>Итого 2010</i>
На 1 января 2010 г.	2.718.397	1.556.358	4.274.755
Расходы за год	788.528	913.886	1.702.414
Списанные суммы	(6)	(1.624)	(1.630)
На 31 декабря 2010 г.	3.506.919	2.468.620	5.975.539
Обесценение на индивидуальной основе	3.066.455	1.174.039	4.240.494
Обесценение на совокупной основе	440.464	1.294.581	1.735.045
	3.506.919	2.468.620	5.975.539
Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	6.751.850	9.342.267	16.094.117

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 923.334 тыс. тенге и 976.894 тыс. тенге (2010: 396.504 тыс. тенге и 272.645 тыс. тенге), соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые на 31 декабря 2011 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 17.427.669 тыс. тенге и 313.400 тыс. тенге (2010: 9.415.899 тыс. тенге и 123.412 тыс. тенге), соответственно.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, 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, сельскохозяйственной техники, запасов и дебиторской задолженности, гарантии;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья.

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 2011 года концентрация кредитов, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 11.400.770 тыс. тенге (39,05% от совокупного кредитного портфеля) (2010: 12.839.429 тыс. тенге (48,09% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 2.181.434 тыс. тенге (2010: 2.012.831 тыс. тенге).

Кредиты выдаются клиентам в Республике Казахстан, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Сельское хозяйство	29.185.508	26.682.502
Строительство	8.963	15.901
Кредиты клиентам	<u>29.194.471</u>	<u>26.698.403</u>

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	20.896.798	52.845.788	13.921.536	87.664.122
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(3.690.674)	(10.394.018)	(2.738.169)	(16.822.861)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	17.206.124	42.451.770	11.183.367	70.841.261
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 8)	(986.582)	(2.778.499)	(731.960)	(4.497.041)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	<u>16.219.542</u>	<u>39.673.271</u>	<u>10.451.407</u>	<u>66.344.220</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	15.790.237	41.996.582	9.330.842	67.117.661
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.506.573)	(7.295.110)	(1.620.835)	(11.422.518)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	13.283.664	34.701.472	7.710.007	55.695.143
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 8)	(588.782)	(1.538.102)	(341.736)	(2.468.620)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12.694.882	33.163.370	7.368.271	53.226.523

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 31 декабря 2011 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 15.435.582 тыс. тенге (21,79% от совокупного лизингового портфеля) (2010: 13.394.368 тыс. тенге (24,05% от совокупного лизингового портфеля)). По этим задолженностям был создан резерв в размере 1.231.281 тыс. тенге (2010: 194.947 тыс. тенге).

10. Активы, предназначенные для продажи

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Залоговое имущество, обращенное в собственность Компании	463.109	463.109
Офисное помещение, предназначенное для продажи (Примечание 13)	28.468	—
Активы, предназначенные для продажи	491.577	463.109

В течение 2009 года в собственность Компании перешли производственные здания и земля, оценочная стоимость которых составляет 274.870 тыс. тенге и 188.239 тыс. тенге, соответственно.

11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	6.503.694	6.085.615
Прочие материалы	11.797	13.045
	6.515.491	6.098.660
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды (Примечание 26)	(47.719)	—
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	6.467.772	6.098.660

12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря 2010 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи представляли собой корпоративные облигации со стоимостью 3.028.722 тыс. тенге и купонной ставкой 12% годовых, которые были погашены в 2011 году.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. Основные средства

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2009 года	34.627	992.231	85.542	131.471	79.509	1.323.380
Поступления	–	3.128	38.408	24.674	3.569	69.779
Выбытие	–	(4.839)	(12.987)	–	(1.071)	(18.897)
На 31 декабря 2010 года	34.627	990.520	110.963	156.145	82.007	1.374.262
Поступления	–	–	14.066	10.633	2.906	27.605
Выбытие	(2.705)	(97.188)	(18.386)	(9.909)	(192)	(128.380)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 10)	–	(50.025)	–	–	–	(50.025)
На 31 декабря 2011 года	31.922	843.307	106.643	156.869	84.721	1.223.462
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2009 года	–	83.507	30.422	63.263	23.083	200.275
Начисленная амортизация	–	34.926	11.511	24.690	11.822	82.949
Выбытие	–	(4.081)	(8.627)	(301)	(842)	(13.851)
На 31 декабря 2010 года	–	114.352	33.306	87.652	34.063	269.373
Начисленная амортизация	–	28.765	11.393	26.155	11.933	78.246
Выбытие	–	(33.223)	(12.185)	(9.783)	(155)	(55.346)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 10)	–	(21.557)	–	–	–	(21.557)
На 31 декабря 2011 года	–	88.337	32.514	104.024	45.841	270.716
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2009 года	34.627	908.724	55.120	68.208	56.426	1.123.105
На 31 декабря 2010 года	34.627	876.168	77.657	68.493	47.944	1.104.889
На 31 декабря 2011 года	31.922	754.970	74.129	52.845	38.880	952.746

14. НДС и прочие налоги к возмещению

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
НДС к возмещению	521.960	451.986
Прочие налоги	2.557	81.014
НДС и прочие налоги к возмещению	524.517	533.000

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. Авансы выданные

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Ростсельмаш ООО	1.433.726	185.688
Buhler AG	646.296	–
Kyffhauser Service & Anlagentechnik GmbH	399.561	–
Eurasia Group AG	366.963	202.047
Lorenz Handels GmbH Holz-Metell Maschinen	304.481	66.772
Hunland Trade Kft	169.437	–
Fabromo GmbH	162.078	–
Атырау Агро Онімдері КХ	155.769	–
TT-62 Vehiculos S.L.	126.708	–
Man Truck & Bus AG	125.989	–
Trailer Engineering Niederhauser&co	93.038	–
Черкасыплемсервис СООО	44.472	–
Jiangsu Muyang Group CO., LTD	35.694	–
Elif Makina Mobilya Cida Kirtasiye Sanayi Ve Dis Ticaret Limited Sirketi	32.778	–
Компания Xports International Inc/	31.112	–
PSS SVIDNIK a.s	22.276	–
Yamco Yadrpaz Industries L.T.D	369	1.007.736
Воронежсельмаш ОАО	–	50.403
Hartmann Lebensmitteltechnik Anlagenbau GmbH	–	47.807
Genc Degirmen Makinalari Sanayi	–	41.055
Техна ПО ООО	–	32.035
Uni-Tech EU Sp.z.o.o	–	22.050
Agrotec International AG	–	21.270
Прочие	85.746	46.702
	4.236.493	1.723.565
За вычетом резерва под обесценения (Примечание 26)	(71.178)	(76.636)
Авансы выданные	4.165.315	1.646.929

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

16. Задолженность перед акционером

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Займы, полученные от акционера	28.849.609	18.139.823
Задолженность по процентам выплат по займам от акционера	91.789	43.253
Задолженность перед акционером	28.941.398	18.183.076

Инвестиционный заем

18 мая 2009 года Компанией было заключено Рамочное соглашение о займе №35 (далее – Соглашение) с материнской компанией АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». Согласно условиям данного Соглашения Компании предоставляется долгосрочный инвестиционный заем на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. Компания в рамках полученных средств осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование Холдинга осуществляется из средств Национального фонда по облигационной программе через АО «Национальный банк Республики Казахстан». Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года. В соответствии с дополнительным соглашением от 1 августа 2011 года №6 увеличен лимит финансирования от 57.128.000 тыс. тенге до 94.000.000 тыс. тенге. Сумма доступных средств на 31 декабря 2011 года – 58.983.047 тыс. тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату выдачи 6,0 %).

18 июля 2011 года Компанией было заключено Рамочное соглашение о займе №66 с материнской компанией на получение займа на сумму 2.000.000 тыс. тенге со сроком погашения 1 февраля 2012 года и процентной ставкой 1,02% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Компании нет обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед акционером и данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. Средства кредитных организаций

	2011	2010
Займы, полученные от банков в иностранной валюте	15.595.694	25.846.586
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	186.612	239.273
Средства кредитных организаций	15.782.306	26.085.859

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	2011	2010
Исламский Банк Развития	Доллары США	20.09.2020	6%	4.310.115	2.148.060
Сосиете Дженераль Банк (Франция)	Доллары США	18.01.2014	3,995%	1.760.742	2.444.893
Сосиете Дженераль Банк (Канада)	Доллары США	22.09.2014	6 мес. ЛИБОР+ 1,5%	1.426.681	1.888.810
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	25.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +3,5%	1.454.996	2.238.607
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	25.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1,75%	1.044.920	1.782.255
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	25.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1,25%	362.374	1.116.078
Deere Credit, Inc.	Доллары США	05.08.2014	ЛИБОР+ 2,5%	1.622.561	2.211.841
Deere Credit, Inc.	Доллары США	05.08.2014	ЛИБОР+ 0,4%	210.205	444.388
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	16.05.2015	6 мес. ЕВРИБОР+0,35% 6 мес. ЕВРИБОР+ 1%+	429.960	567.800
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.08.2016	Спред на финансирование	403.335	502.683
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15.07.2013	6 мес. ЕВРИБОР+0,35% 6 мес. ЛИБОР+ 0,9%+	396.403	607.115
Ландесбанк Берлин А.Г.	Доллары США	24.07.2013	Спред на финансирование	125.005	185.448
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	05.08.2012	6 мес. ЕВРИБОР+0,35% 6 мес. ЕВРИБОР+1%+	113.441	227.586
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.07.2014	Спред на финансирование 6 мес. ЕВРИБОР+1%+	90.771	123.874
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	17.04.2014	Спред на финансирование 6 мес. ЕВРИБОР+ 0,9%+	65.409	94.553
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	30.07.2013	Спред на финансирование 6 мес. ЕВРИБОР+ 0,9%+	60.195	92.036
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15.07.2013	Спред на финансирование	11.210	17.210
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.07.2011	6 мес. ЕВРИБОР+0,5%	-	37.685
HSBC Банк (Германия)	Евро	21.07.2014	6 мес. ЕВРИБОР +0,15%	602.824	822.294
HSBC Банк (Германия)	Евро	20.07.2015	6 мес. ЕВРИБОР +0,17%	539.289	688.473
HSBC Банк (Германия)	Евро	30.05.2014	6 мес. ЕВРИБОР +0,15%	402.928	579.824
PEFCO	Доллары США	25.04.2013	ЛИБОР+0,4%	348.942	577.874
The Royal Bank of Scotland N.V.	Доллары США	31.10.2012	6 мес. ЛИБОР +1,9%	-	4.411.840
The Royal Bank of Scotland N.V.	Евро	10.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1,4%	-	968.210
The Royal Bank of Scotland N.V.	Евро	26.07.2011	6 мес. ЕВРИБОР +2,0%	-	735.899
The Royal Bank of Scotland N.V.	Доллары США	28.02.2013	6 мес. ЕВРИБОР +1,9%	-	521.810
Натексис Vanques Populaires	Евро	05.05.2011	3,62%	-	48.713
Средства кредитных организаций				15.782.306	26.085.859

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. Средства кредитных организаций (продолжение)

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов иностранных банков, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договорам с Сосиете Дженераль Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заемными средствами и собственным капиталом, а также коэффициент покрытия по процентным расходам. На 31 декабря 2011 и 2010 Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

Кредитные линии

17 мая 2010 года Компания заключила Соглашение о займе на 30.000 тыс. долларов США с Исламским Банком Развития (далее – ИБР) сроком на 10 лет с льготным периодом в течение 3 лет и процентной ставкой 6% годовых. Сумма основного долга и проценты должны выплачиваться полугодовыми платежами, начиная с марта 2014 года. Индивидуальным соглашением о займе №10, заключенным в 2009 году с Ландесбанк Берлин А.Г., предусмотрено предоставление Компании займа на сумму 12.524 тыс. евро. 22 августа 2011 года Компания заключила Генеральное соглашение о предоставлении кредитной линии с АО БанкПозитив Казахстан. В соответствии с указанным соглашением открыта возобновляемая кредитная линия на сумму 730.000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 года неосвоенная часть займа по Исламскому Банку Развития, Ландесбанк Берлин А.Г. и АО БанкПозитив Казахстан составила 88 тыс. долларов США (2010: 14.063 тыс. долларов США), 8.869 тыс. евро (2010: 8.869 тыс. евро) и 730.000 тыс. тенге (2010: отсутствует), соответственно.

18. Налогообложение

Экономия по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Расход по налогу - текущая часть	103.204	60.425
Экономия по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(415.003)	(90.010)
За вычетом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе	<u>(236.143)</u>	<u>(393.570)</u>
Экономия по налогу на прибыль	<u>(547.942)</u>	<u>(423.155)</u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
По активам	194.611	169.661
По обязательствам	<u>(430.754)</u>	<u>(563.231)</u>
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	<u>(236.143)</u>	<u>(393.570)</u>

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль в 2010 и 2011 гг. составляла 20%. Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим доходом по налогу на прибыль:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. Налогообложение (продолжение)

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	602.921	1.983.559
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	120.584	396.712
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде, не облагаемый налогом	(927.841)	(919.160)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
-резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	211.406	361.347
-расходы, не связанные с основной деятельностью	9.753	7.066
-не вычитаемые расходы по НДС	5.579	2.889
-пени и штрафы по налогам	5.245	1.557
-прочие	27.332	31.010
Эффект от изменения налоговых ставок	-	66.754
Изменение резерва по отсроченным активам	-	(371.330)
Доход по налогу на прибыль	(547.942)	(423.155)

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			2011
	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>		<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>		<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	
	2009	2010		2010	2011		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц обязательства / (актив):							
Производные финансовые активы	-	-	-	-	730.370	-	730.370
Резерв по неиспользуемым отпускам	19.251	1.374	-	20.625	2.820	-	23.445
Налоговые убытки к переносу	371.330	(371.330)	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	390.581	(369.956)	-	20.625	733.190	-	753.815
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(371.330)	371.330	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	19.251	1.374	-	20.625	733.190	-	753.815
Производные финансовые активы	(758.001)	618.828	-	(139.173)	-	-	(139.173)
Кредиты клиентам	(115.837)	(111.982)	169.661	(58.158)	(198.406)	194.611	(61.953)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(287.692)	(102.786)	-	(390.478)	(108.960)	-	(499.438)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(5.090)	4.414	-	(676)	676	-	-
Средства в кредитных организациях	-	(47.643)	-	(47.643)	(19.125)	-	(66.768)
Задолженность перед акционером	(521.361)	129.226	(563.231)	(955.366)	226.247	(430.754)	(1.159.873)
Основные средства и нематериальные активы	(35.336)	(7.851)	-	(43.187)	17.524	-	(25.663)
Отложенное налоговое обязательство	(1.723.317)	482.206	(393.570)	(1.634.681)	(82.044)	(236.143)	(1.952.868)
Отложенные налоговые (обязательства)/ активы	(1.704.066)	483.580	(393.570)	(1.614.056)	651.146	(236.143)	(1.199.053)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. Налогообложение (продолжение)

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

Срок действия налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2009, в Республике Казахстан истекает для целей налогообложения через десять лет с даты, когда они были понесены. В соответствии с нормами действующего налогового законодательства налоговый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Компания перенесла в счет погашения налогооблагаемого дохода 2010 года.

19. Авансы полученные

Авансы полученные в размере 2.302.050 тыс. тенге (2010: 2.007.198 тыс. тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров ссуд или финансовой аренды, но не переданное арендатору.

20. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Дебиторская задолженность	173.586	153.770
Расходы будущих периодов	17.618	6.154
Прочие активы	91	951
	<u>191.295</u>	<u>160.875</u>
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 26)	(169.581)	(151.238)
Прочие активы	21.714	9.637

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	2.321.646	928.636
Задолженность работникам	145.320	137.678
Налоги к уплате	85.306	36.868
Прочие текущие обязательства	116.734	33.824
Прочие обязательства	2.669.006	1.137.006

Кредиторская задолженность поставщикам включает в себя следующие позиции:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Lorenz Handels GmbH	504.709	203.078
Eurasia Group AG	504.086	-
VDL Agrotech B.V	151.993	-
SemAz LLP	117.584	5.488
Dalsem Horticultural Projects B.V.	114.910	-
Association pour la Promotion et l'Expansion de la race Salers	106.189	-
Xports International Inc	86.612	-
Techna LLC	51.897	53.294
Jiangsu Muyang Group CO., LTD	50.945	50.636
Hartmann Lebensmitteltechnik Anlagenbau GmbH	47.738	28.892
Farwick Maschinen-Muhlenbau GmbH	47.330	-
Genc Degirmen MakinalariSanayi ve TIA	41.359	4.823
TT-62 VEHICULOS S.L.	39.544	-
Delaval Export Service AB	29.598	30.395
Oztoprak LTD Sti	29.184	29.970
Hunland Trade Kft	28.871	-
MAS AGRO	27.230	35.443
M.A.D.Developing Agricultural Projects Ltd	-	248.360
Прочие	341.867	238.257
Кредиторская задолженность поставщикам	2.321.646	928.636

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**21. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Корпорации в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Также, на заёмщиков может оказать влияние ухудшение ликвидности, что, в свою очередь, окажет влияние на их способность погашать суммы задолженности перед Компанией. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Корпорации в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может отрицательно повлиять на результаты и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

По состоянию на 31 Декабря 2011 и 2010, Компания имела ссудную задолженность АО Вита в сумме 860.016 тыс. тенге. 28 октября 2010 года специализированным межрайонным экономическим судом города Алматы было возбуждено гражданское дело против АО «Вита». 26 января 2011 года, согласно решению суда, АО «Вита» была признана банкротом. В течение 2011 был утвержден реестр кредиторов, в число которых входит Компания. По состоянию на 31 Декабря 2011, процедура банкротства не завершена, однако руководство Компании убеждено, что балансовая стоимость задолженности по займу будет возмещена из средств, полученных от продажи имущества заемщика. Мнение руководства подтверждается фактом того, что судебное разбирательство проводилось в соответствии с Законом о Зерне (нежели Закон «О банкротстве»), согласно чему, требования Компании будут рассматриваться в приоритетном порядке по сравнению с требованиями других финансовых институтов Казахстана.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010, Компания имела имущество, предназначенное для финансовой аренды на сумму 131.474 тыс. тенге. Имущество было приобретено в 2008 с целью передачи в финансовую аренду согласно договору с крестьянским хозяйством «Атырау Агро Онімдері». Компания не передала оборудование лизингополучателю, так как поставщик оборудования - ТОО «Озтопрак» не выполнил необходимых монтажных работ. В апреле 2011 года «Атырау Агро Онімдері» обратилось в суд о взыскании с Компании денежных средств в общей сумме 131.474 тыс. тенге для возмещения убытков. Суд города Атырау вынес решение в пользу крестьянского хозяйства «Атырау Агро Онімдері», вследствие чего Компания выплатила 155.768 тыс. тенге. В 2011 году Компания подала апелляцию в Верховный суд, и в январе 2012 года Верховным судом Республики Казахстан принято решение об отмене судебного акта, вынесенное ранее судом города Атырау в отношении взыскания с Компании в пользу истца денежных средств. 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 Компании в будущем.

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Неиспользованные кредитные линии

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

Обязательства кредитного характера	2011	2010
Неиспользованные кредитные линии	8.856.512	8.069.917
Итого	8.856.512	8.069.917

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динар (эквивалентно 10.408.016 долларов США или 1.516.864 тыс. тенге.) с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контр-гарантией АО КазАгро. На 31 декабря 2011 года кредитная линия была не освоена.

В августе 2011 года Таможенный Комитет провел проверку правильного начисления НДС и таможенных пошлин Компанией. По результатам проверки Таможенный Комитет оценил, что требуется дополнительное начисление НДС, таможенных платежей и пени в общей сумме 1.504 миллиона тенге. В течение 2006-2011 годов Компания покупала сельскохозяйственную технику и оборудование у зарубежных поставщиков через третьих дистрибьюторов/посредников данных поставщиков оборудования. Посредники были ответственны за процедуру таможенного оформления и они использовали льготный режим НДС на импортируемые сельскохозяйственные машины и оборудование. Поскольку оборудование было ввезено и растаможено посредниками, Таможенный Комитет полагает, что льготный режим НДС применяется только к посредниками, а не к Компании и, следовательно, вышеупомянутая сумма должна быть выплачена в бюджет.

Компания не согласилась с выводами Таможенного комитета и подала жалобу в Консультативный Совет по вопросам налогообложения при Министерстве Финансов Республики Казахстан и Генеральную Прокуратуру с другими лизинговыми компаниями, которые также импортировали оборудования через дилеров и применяли освобождение от уплаты НДС. Генеральная Прокуратура обратилась в Правительство. Согласно протоколу заседания Консультативного Совета по вопросам налогообложения, был сделан вывод, что Министерство Сельского Хозяйства совместно с Министерством Экономического Развития, Торговли и Финансов должны разработать правила, позволяющие преференциальный режим НДС в отношении товаров, ранее ввезенных на территорию Республики Казахстан в соответствии с особым режимом таможенного оформления с ретроспективным применением таких положений с 1 января 2009 года. В ноябре 2011 года решением Консультативного Совета был одобрен нижней палатой Парламента и он был отправлен в Сенат для дальнейшего утверждения. Руководство Компании уверено, что Сенат утвердит решение Консультативного совета. В результате введения в действия данного законопроекта таможенные органы отменяют доначисление сумм таможенных платежей, налогов и пени по акту проверки. Руководство считает, что вероятность оттока ресурсов, возникающих в связи с требованиями Таможенного Комитета, маловероятны, и, следовательно, Компания не признала никаких провизий по условным обязательствам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. Капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2009 г.	1.000	48.450.191	48.450.191
Увеличение уставного капитала	1.000	6.000.000	6.000.000
На 31 декабря 2010 г.		54.450.191	54.450.191
Увеличение уставного капитала	1.000	19.900.000	19.900.000
На 31 декабря 2011 г.		74.350.191	74.350.191

На общих собраниях акционера, состоявшихся 14 февраля 2011 года, 19 мая 2011 года, 26 октября 2011 года Компания увеличила количество объявленных простых акций на 4.500.000, 8.400.000 и 7.000.000 штук, соответственно. На 31 декабря 2011 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 74.350.191 штук (2010: 54.450.191 штук) по цене размещения 1.000 тенге. На основании Приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2011 года Компанией были получены 19.900.000 тыс. тенге от существующего единственного акционера в качестве взноса в уставный капитал (2010: 6.000.000 тыс. тенге).

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

На общем собрании акционера, состоявшемся 29 апреля 2011 года, Компания объявила дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2010 года, в размере 1.203.357 тыс. тенге по обыкновенным акциям или 22,1 тенге за акцию. Дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2010 года оплачены полностью в размере 1.203.357 тыс. тенге в 2011 году. На общем собрании акционера, состоявшемся 28 мая 2010 года, Компания объявила дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2009 года, в размере 543.945 тыс. тенге по обыкновенным акциям или 11,22 тенге за акцию. Дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2009 года, и за год, окончившийся 31 декабря 2008, оплачены полностью в размере 863.058 тыс. тенге в 2010 году.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Компания не объявляла дивиденды за отчетный год.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В 2011 году на собрании акционера было также решено не направлять средства на формирование резервного капитала (2010: 54.395 тыс. тенге).

Разница между стоимостью при первоначальном признании займов, предоставленных акционером, и справедливой стоимостью займов, полученных в 2011, которая составляет 2.153.774 тыс. тенге за вычетом налогов в размере 430.754 тыс. тенге (2010: 2.822.136 тыс. тенге за вычетом налогов в размере 563.231 тыс. тенге), признается в качестве взноса акционеров как часть дополнительного капитала.

На 31 декабря 2011 годов убытки в размере 973.053 тыс. тенге за вычетом налогов в размере 194.611 тыс. тенге (2010: 843.573 тыс. тенге, за вычетом налогов в размере 169.661 тыс. тенге), возникшие в результате оценки справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам по ставке ниже рыночной, которые были профинансированы Правительством Республики Казахстан, признаются как распределение акционеру в составе резерва по условному распределению.

На 31 декабря 2011, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской Фондовой Биржи, составляет 1.090 тенге (2010: 1.108 тенге).

С июля 2011 года, в соответствии с требованием КФН, Компания в управленческой отчетности рассчитывает разницу между суммой провизии под обесценение кредитов, дебиторской задолженности по финансовой аренде, по авансам выданным и прочим активам классификации активов определенных КФН и МСФО. По состоянию на 31 декабря 2011 года неаудированная сумма этой разницы составила 12.838.881 тыс. тенге, в том числе по кредитам клиентам 4.837.096 тыс. тенге, по дебиторской задолженности по финансовой аренде 7.766.194 тыс. тенге, по авансам выданным 234.526 тыс. тенге, по прочим активам 1.065 тыс. тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Штрафы и пени полученные	67.757	178.355
Доход от продажи основных средств и нематериальных активов	29.362	379
Доход от аренды	5.020	11.751
Прочие доходы	683	9.463
Прочие доходы	102.822	199.948

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

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Расходы на персонал и бонусы	(1.219.384)	(1.127.854)
Расходы на социальное обеспечение	(119.147)	(111.087)
Расходы на персонал	(1.338.531)	(1.238.941)
Налоги, кроме подоходного налога	(73.335)	(21.730)
Ремонт и обслуживание	(52.209)	(16.257)
Банковская комиссия	(47.097)	(42.480)
Спонсорство	(46.095)	(34.148)
Командировочные расходы	(42.125)	(33.087)
Связь	(34.066)	(27.564)
Аренда	(33.584)	(31.116)
Профессиональные услуги	(32.197)	(30.659)
Реклама	(30.462)	(55.724)
Материалы	(28.101)	(23.560)
Страхование	(14.021)	(14.223)
Тренинги	(5.545)	(6.025)
Канцелярские материалы	(5.503)	(4.866)
Прочие	(66.350)	(80.601)
Прочие операционные расходы	(510.690)	(422.040)

25. Первоначальное признание убытков по кредитам клиентам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков

В ходе обычной деятельности, Компания предоставляет займы клиентам по ставкам ниже рыночных. Первоначально займы отражаются как текущая стоимость будущих дисконтированных денежных потоков инструмента. Используемая дисконтируемая ставка представляет рыночную процентную ставку по инструментам с аналогичной кредитной характеристикой и рисками. Если займы не финансируются акционером, Компания признает разницу между справедливой и номинальной стоимостью займа как убыток при первоначальном признании в отчете о прибылях и убытках. В 2011 году Компания признала убытки по вышеуказанным займам, в размере 262.797 тыс. тенге (2010: 305.665 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2009 г.	–	16.424	128.902	145.326
Создание	–	60.212	44.108	104.320
Списание активов	–	–	(21.772)	(21.772)
На 31 декабря 2010 г.	–	76.636	151.238	227.874
Создание (восстановление)	47.719	(5.458)	19.242	61.503
Списание активов	–	–	(899)	(899)
На 31 декабря 2011 г.	47.719	71.178	169.581	288.478

Резервы от обесценения вычтены из соответствующих активов.

27. Доход на акцию

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

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

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Чистый доход, относимый на держателей простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (в тыс. тенге)	1.150.863	2.406.714
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию	58.125.304	51.344.040
Базовый и разводненный доход на акцию (в тенге)	19,80	46,87

По состоянию на 31 декабря 2011 не было выпущено разводняющих инструментов (2010: нет).

28. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания 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 Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержено 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 Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**28. Управление рисками (продолжение)****Введение (продолжение)***Правление*

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

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль по соблюдению принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. В структуру Компании входит отдельное подразделение под непосредственным подчинением Совету директоров, которое отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данное подразделение также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

Казначейство Компании

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

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету директоров Компании независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении ежегодного аудита как достаточности процедур, так и выполнения этих процедур Компанией. Служба аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации непосредственно Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании 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. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется Совету Директоров, Правлению Компании, Кредитному комитету, руководителям подразделений. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**28. Управление рисками (продолжение)****Введение (продолжение)***Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)*

Регулярно проводятся совещания Правления и иных сотрудников Компании, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учетом риска, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

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

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Компания предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Компанией платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей 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 отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечаниях 8 и 9.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания 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 Компании. Заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество и кредиты, оцененные на коллективной основе.

2011	Стандартный рейтинг	Суб-стандартный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	Индивидуально обесцененные	Итого 2011
Денежные средства и их эквиваленты	10.878.777	–	–	–	10.878.777
Средства в кредитных организациях	10.926.990	–	–	–	10.926.990
Производные финансовые активы	6.556.513	–	–	–	6.556.513
Кредиты клиентам	12.690.020	2.879.488	3.765.127	9.859.836	29.194.471
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10.852.457	37.961.966	2.207.869	19.818.969	70.841.261
Итого	51.904.757	40.841.454	5.972.996	29.678.805	128.398.012

2010	Стандартный рейтинг	Суб-стандартный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	Индивидуально обесцененные	Итого 2010
Денежные средства и их эквиваленты	8.398.782	–	–	–	8.398.782
Средства в кредитных организациях	2.882.995	–	–	–	2.882.995
Производные финансовые активы	9.445.631	–	–	–	9.445.631
Кредиты клиентам	10.451.480	4.796.832	4.698.541	6.751.850	26.698.403
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9.172.034	32.729.087	4.451.755	9.342.267	55.695.143
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3.028.722	–	–	–	3.028.722
Итого	43.379.344	37.525.919	9.150.296	16.094.117	106.149.676

Согласно своей политике, Компания должно 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

По состоянию на 31 декабря 2011	Менее 30 дней	31 - 60 дней	61 - 90 дней	Более 90 дней	Итого
Кредиты клиентам	439.564	891.712	884.562	1.549.289	3.765.127
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	335.403	239.129	442.631	1.190.706	2.207.869
Итого	774.967	1.130.841	1.327.193	2.739.995	5.972.996

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2010	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31 - 60 дней</i>	<i>61 - 90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам	1.404.784	1.017.478	557.768	1.718.511	4.698.541
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1.251.536	617.316	187.438	2.395.465	4.451.755
Итого	2.656.320	1.634.794	745.206	4.113.976	9.150.296

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечаниях 8 и 9.

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. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	2011				2010			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	10.878.777	-	-	10.878.777	8.398.782	-	-	8.398.782
Средства в кредитных организациях	10.926.990	-	-	10.926.990	2.882.995	-	-	2.882.995
Производные финансовые активы	6.556.513	-	-	6.556.513	9.445.631	-	-	9.445.631
Кредиты клиентам	25.319.978	-	-	25.319.978	23.191.484	-	-	23.191.484
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	66.344.220	-	-	66.344.220	53.226.523	-	-	53.226.523
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	3.028.722	-	-	3.028.722
Прочие активы	4.005	-	-	4.005	2.532	-	-	2.532
	120.030.483	-	-	120.030.483	100.176.669	-	-	100.176.669
Обязательства:								
Задолженность перед акционером	28.941.398	-	-	28.941.398	18.183.076	-	-	18.183.076
Средства кредитных организаций	2.862.290	12.920.016	-	15.782.306	5.136.939	20.948.920	-	26.085.859
Задолженность перед Правительством	-	-	-	-	139.473	-	-	139.473
Прочие обязательства	338.217	2.040.815	59.348	2.438.380	68.922	812.389	81.149	962.460
	32.141.905	14.960.831	59.348	47.162.084	23.528.410	21.761.309	81.149	45.370.868
Нетто-позиция по активам и обязательствам	87.888.578	(14.960.831)	(59.348)	72.868.399	76.648.259	(21.761.309)	(81.149)	54.805.801

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Компания ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату.

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2011	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед акционером	2.119.005	3.600.510	19.609.605	10.880.223	36.209.343
Средства кредитных организаций	4.327.831	2.369.124	8.159.790	4.167.881	19.024.626
Прочие обязательства	2.438.380	–	–	–	2.438.380
Итого недисконтированных финансовых обязательств	8.885.216	5.969.634	27.769.395	15.048.104	57.672.349

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2010	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность Правительством Республики Казахстан	–	142.857	–	–	142.857
Задолженность перед акционером	38.452	2.040.780	12.976.238	8.968.412	24.023.882
Средства кредитных организаций	2.663.685	7.713.484	16.749.288	2.444.747	29.571.204
Прочие обязательства	962.460	–	–	–	962.460
Итого недисконтированных финансовых обязательств	3.664.597	9.897.121	29.725.526	11.413.159	54.700.403

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Компании. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2011 (Примечание 21)	1.017.737	7.838.775	–	–	8.856.512
2010 (Примечание 21)	2.088.422	5.981.495	–	–	8.069.917

Компания ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Компанией были получены значительные средства от акционера. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по торговому и неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск – торговый портфель

Правление установило лимиты в отношении размера принимаемого риска. Компания применяет методику расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость с учетом риска (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия и в течение определенного промежутка времени. Компания использует полную нелинейную модель оценки VaR в отношении процентных ставок, спреда, индекса цен акций и риска волатильности. Данные расчеты проводятся на основании значений имитационных моделей Монте-Карло, полученных с использованием матрицы вариаций/ковариаций. Для расчета VaR по валютным курсам Компания использует модель вариаций/ковариаций. Риск, связанный с долевыми инструментами, оценивается при помощи однофакторной модели.

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Компания использует имитационные модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за прошлые пять лет. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Модели строятся, исходя из допущения о том, что все изменения в факторах риска, которые оказывают влияние на нормальные рыночные условия, имеют нормальное распределение. Распределение рассчитывается с использованием экспоненциально взвешенных данных за прошлые периоды. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск по портфелям на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия в 99%.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Банка противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Компанией значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 99%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение одного дня. Использование уровня доверия, равного 99%, означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в сто дней.

Рыночный риск – торговый портфель

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Компании в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций, а размер риска ежедневно проверяется руководством на предмет соответствия установленным лимитам.

	<i>Валютный курс</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Влияние корреляции</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2011	229.588	60.590	380.072	670.250
31 декабря 2010	648.662	316.733	1.527.888	2.493.283

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск – неторговый портфель

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. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2011	Чувствительность	
		чистого процентного дохода 2011	капитала 2011
Евро	100	(40.493)	(40.493)
Доллар США	100	(20.097)	(20.097)

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2010	Чувствительность	
		чистого процентного дохода 2010	капитала 2010
Евро	100	(72.896)	(72.896)
Доллар США	100	(75.217)	(75.217)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на рекомендациях КФН. Позиции отслеживаются ежедневно.

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

Валюта	Изменение в валютном курсе %	Влияние на прибыль до налогообложения 2011	Изменение в валютном курсе %	Влияние на прибыль до налогообложения 2010
Доллар США	(10,72)	(2.039.245)	10,00	1.293.770
Доллар США	10,72	2.068.577	(15,00)	346.692
Евро	(16,33)	(325.022)	(8,70)	(906.309)
Евро	16,33	497.469	3,30	(45.502)
Российский рубль	(16,01)	(27.586)	(16,01)	(9.676)
Российский рубль	16,01	27.586	16,01	9.676

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28 Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Если бы произошло досрочное погашение 10% кредитного портфеля в начале года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до вычета налогов понизилась бы на 162.016 тыс. тенге (2010: 127.095 тыс. тенге).

Если бы произошло досрочное погашение 10% долговых инструментов в начале года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до вычета налогов увеличилась бы на 114.493 тыс. тенге (2010: 51.109 тыс. тенге).

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. Компания 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 Компания 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.

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

31 декабря 2011 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	6.556.513	–	6.556.513
Итого финансовые активы	–	6.556.513	–	6.556.513
31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	9.445.631	–	9.445.631
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3.028.722	–	–	3.028.722
Итого финансовые активы	3.028.722	9.445.631	–	12.474.353

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. 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 Компанией допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке. По встроенным производным инструментам предположения сделаны на основе рыночных ставок, скорректированных специфическими характеристиками инструмента. Компания использует Black-Scholes модель для оценки своих финансовых инструментов и моделей оценок (таких как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), определяются на основе финансовый инструментов с аналогичными характеристиками котирующимися на Bloomberg.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

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

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

	<i>Балансовая стоимость 2011 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2011 г.</i>	<i>Непризна- ный доход/ (расход) 2011 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2010 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2010 г.</i>	<i>Непризна- ный доход/ (расход) 2010 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10.878.777	10.878.777	–	8.398.782	8.398.782	–
Средства в кредитных организациях	10.926.990	10.926.990	–	2.882.995	2.882.995	–
Кредиты клиентам	25.319.978	23.893.654	(1.426.324)	23.191.484	22.517.844	(673.640)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	66.344.220	58.444.677	(7.899.543)	53.226.523	48.926.859	(4.299.664)
Прочие активы	4.005	4.005	–	2.532	2.532	–
	113.473.970	104.148.103	(9.325.867)	87.702.316	82.729.012	(4.973.304)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед акционером	28.941.398	26.157.387	2.784.011	18.183.076	17.928.657	254.419
Средства кредитных организаций	15.782.306	16.199.905	(417.599)	26.085.859	27.078.896	(993.037)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	–	–	–	139.473	134.060	5.413
Прочие обязательства	2.438.380	2.438.380	–	962.460	962.460	–
	47.162.084	44.795.672	2.366.412	45.370.868	46.104.073	(733.205)
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(6.959.455)			(5.706.509)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их балансовая 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 котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных 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.

30. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в Примечании 28 «Управление рисками».

	2011			2010		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10.878.777	–	10.878.777	8.398.782	–	8.398.782
Средства в кредитных организациях	10.926.990	–	10.926.990	2.882.995	–	2.882.995
Производные финансовые активы	2.376.785	4.179.728	6.556.513	2.566.604	6.879.027	9.445.631
Кредиты клиентам	9.339.607	15.980.371	25.319.978	8.707.395	14.484.089	23.191.484
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16.219.542	50.124.678	66.344.220	12.694.882	40.531.641	53.226.523
Активы, предназначенные для продажи	491.577	–	491.577	463.109	–	463.109
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	6.467.772	–	6.467.772	6.098.660	–	6.098.660
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	3.028.722	–	3.028.722
Основные средства	–	952.746	952.746	–	1.104.889	1.104.889
Нематериальные активы	–	163.456	163.456	–	102.207	102.207
Требования по налогу на прибыль	50.812	–	50.812	74.238	–	74.238
НДС и прочие налоги к возмещению	524.517	–	524.517	533.000	–	533.000
Авансы выданные	4.165.315	–	4.165.315	1.646.929	–	1.646.929
Прочие активы	21.714	–	21.714	9.637	–	9.637
Итого	61.463.408	71.400.979	132.864.387	47.104.953	63.101.853	110.206.806
Обязательства						
Задолженность перед акционером	5.630.584	23.310.814	28.941.398	1.452.628	16.730.448	18.183.076
Средства кредитных организаций	5.470.561	10.311.745	15.782.306	9.235.703	16.850.156	26.085.859
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	–	–	–	139.473	–	139.473
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	1.199.053	1.199.053	–	1.614.056	1.614.056
Авансы полученные	2.302.050	–	2.302.050	2.007.198	–	2.007.198
Отсроченный НДС	87.772	643.276	731.048	81.650	505.826	587.476
Прочие обязательства	2.669.006	–	2.669.006	1.107.036	29.970	1.137.006
Итого	16.159.973	35.464.888	51.624.861	14.023.688	35.730.456	49.754.144
Чистая позиция	45.303.435	35.936.091	81.239.526	33.081.265	27.371.397	60.452.662

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции с предприятиями, связанными с государством (кроме операций с акционером)

Республика Казахстан, через Государственный комитет по управлению государственным имуществом в рамках Министерства Финансов, контролирует и оказывает существенное влияние на деятельность Компании.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Компания совершает с данными предприятиями банковские операции, такие как привлечение кредитов и размещение денежных средств.

Остатки на текущих счетах Компании в банках второго уровня, связанные с государством.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Денежные средства и их эквиваленты	2.323.687	6.999.270
Средства в кредитных организациях	3.725.287	2.196.406
Итого	6.048.974	9.195.676

Начисленные процентные доходы по среднемесячным остаткам на текущих счетах Компании в банках второго уровня, связанные с государством.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Денежные средства и их эквиваленты	2.394	285.617
Итого	2.394	285.617

Объем операций с Правительством Республики Казахстан, а именно Министерством Финансов Республики Казахстан, представлены ниже:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Кредиты на 1 января	139.324	799.941
Кредиты, полученные в течение года	-	-
Погашение кредитов в течение года	(139.324)	(660.617)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	-	139.324
Начисленные процентные расходы по кредитам на 1 января	149	6.605
Процентные расходы в течение года	4.103	23.124
Выплаченные процентные расходы в течение года	(4.252)	(29.580)
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря	-	149

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционером

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

	2011			2010				
	Компани, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционер	Компани, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	
Кредиты, выданные на 1 января	-	-	1.913.502	-	-	-	2.607.546	2.287
Кредиты, выданные в течение года	-	75.860	355.028	-	-	98.781	400.000	-
Погашение кредитов в течение года	-	-	(1.514.498)	-	-	(98.781)	(1.094.044)	(2.287)
Кредиты, выданные на 31 декабря	-	75.860	754.032	-	-	-	1.913.502	-
Начисленные процентные доходы по кредитам на 31 декабря	-	1.860	19.105	-	-	-	37.049	-
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	-	(9.910)	(2.711)	-	-	-	(40.574)	-
Кредиты, выданные на 31 декабря, за вычетом резерва	-	67.810	770.426	-	-	-	1.909.977	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	-	298.808	848.272	-	-	350.031	877.139	-
Выдано в течение года	-	84.763	189.369	-	-	-	136.730	-
Погашено в течение года	-	(23.439)	(284.898)	-	-	(50.746)	(166.074)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	-	360.132	752.743	-	-	299.285	847.795	-
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде на 31 декабря	-	3.017	8.762	-	-	2.832	11.359	-
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	-	(16.607)	(12.451)	-	-	(10.664)	(5.117)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря за вычетом резерва	-	346.542	749.054	-	-	291.453	854.037	-
Кредиты, полученные на 1 января	18.139.823	-	-	8.723.823	-	-	-	-
Кредиты, полученные в течение года	12.332.514	-	-	9.556.288	-	-	-	-
Погашение кредитов в течение года	(1.622.728)	-	-	(140.288)	-	-	-	-
Кредиты, полученные на 31 декабря	28.849.609	-	-	18.139.823	-	-	-	-
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря	91.789	-	-	43.253	-	-	-	-
Дивиденды к оплате на 1 января	-	-	-	319.113	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	1.203.357	-	-	543.945	-	-	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1.203.357)	-	-	(863.058)	-	-	-	-
Дивиденды к оплате на 31 декабря	-	-	-	-	-	-	-	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционером

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	2011				2010			
	Акционер	Компани, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционер	Компани, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы по кредитам, клиентам	-	1.860	208.382	-	-	26.962	312.365	-
Резерв под обесценение кредитов	-	9.910	(37.863)	-	-	-	(4.122)	(78)
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	10.712	56.936	-	-	12.157	44.892	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	5.943	7.334	-	-	6.947	(6.604)	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(1.381.549)	-	-	-	(781.997)	-	-	-
Процентный расход	-	-	-	-	-	-	5	-
Прочий доход	-	(12.753)	-	(46.906)	-	(1.537)	-	(43.531)
Прочий расход	-	-	-	-	-	-	-	-

Размер процентных ставок по займам, выданным другим связанным сторонам и финансовой аренде составляет от 4% до 13%, срок кредитования составляет от 4 до 7 лет.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2011	2010
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	42.650	39.583
Отчисления на социальное обеспечение	4.256	3.948
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	46.906	43.531

32. Достаточность капитала

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

В течение 2011 и 2010 годов Компания полностью соблюдала все внешние установленные Законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании 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.

Коэффициент достаточности капитала, установленный КФН

КФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере 6% от всего активов и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска, условных и возможных обязательств и операционного риска. В 2011 и в 2010 годах всего активы и активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены на основании финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. Достаточность капитала (продолжение)

Коэффициент достаточности капитала, установленный КФН (продолжение)

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Капитал первого уровня	68.398.068	58.045.949
Капитал второго уровня	–	2.406.713
Итого капитала	68.398.068	60.452.662
Активы	120.025.506	110.206.806
Активы, взвешенные с учетом риска; условные и возможные обязательства	114.644.568	110.218.231
Операционный риск	3.847.888	2.863.409
Коэффициент достаточности капитала (k1) - не менее 6%	57,0%	52,7%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) – не менее 12%	57,7%	53,5%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

На 31 декабря норматив достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Капитал первого уровня	68.398.068	58.045.949
Капитал второго уровня	–	2.406.713
Итого капитала	68.398.068	60.452.662
Активы, взвешенные с учетом риска	104.127.921	99.371.809
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	65,7%	58,4%
Общий норматив достаточности капитала	65,7%	60,8%

33. События после отчетной даты

В январе 2012 года Компания полностью погасила свои обязательства перед АО «HSBC Банк Казахстан». Задолженность перед АО «HSBC Банк Казахстан» по состоянию на 31 Декабря 2011 года составляла 2.862.290 тыс. тенге.

6 февраля 2012 года Компания увеличила количество объявленных акций до 75.653.191 штук посредством дополнительного выпуска 1.303.000 штук по цене размещения 1000 тенге за акцию.