

КАЗАГРОФИНАНС

**ГODOVOЙ ОТЧЕТ
АО «КазАгроФинанс» за 2010 год**

г. Астана 2011 г.

**Структура годового отчета
АО «КазАгроФинанс» за 2010 год**

Обращение Председателя Правления АО «КазАгроФинанс»	3
1. Информация о Компании	4
2. Корпоративное управление. Развитие внутренних ресурсов	5
3. Международные финансовые партнеры	9
4. Перечень крупных поставщиков	9
5. Оценка конкурентных позиций Компании	11
6. Достижения 2010 года. Описание крупных проектов	11
7. Основные финансовые результаты АО «КазАгроФинанс» за 2010 г.	17
8. Перспективы развития Компании. Планы на 2011 год	20
9. Финансовая отчетность Компании, подтвержденная независимым аудитором	21

Приветственное слово Председателя Правления АО «КазАгроФинанс»

Уважаемые партнеры и коллеги!

Компании в прошлом году исполнилось 11 лет. В течение всех этих лет мы старались четко выполнять поставленные перед нами задачи и вносить свой вклад в развитие отрасли. За этот период мы стали признанным финансовым институтом, наработали контакты с международными компаниями и достигли определенных результатов в работе по оказанию поддержки агропромышленного комплекса Казахстана.

Первоначально наша компания создавалась как лизинговая компания, которая призвана помочь отечественным аграриям в обновлении, прежде всего, сельскохозяйственной техники. Но дефицит продуктов питания отечественного производства создавал необходимость развития новых направлений, поэтому перед нашей компанией встала задача развития конечного импортозамещающего производства. Поэтому, начиная с 2005 года, мы финансируем проекты по переработке и выпуску готовой продукции. Это были и мельницы с пекарнями, и колбасные цеха, и линии по переработке масла и многое другое. Самое главное, что наши проекты, помимо удовлетворения растущего спроса среди населения, выполняли социальную функцию создания дополнительных рабочих мест, развития сопутствующих инфраструктур и т.д.

Прошло 11 лет и сейчас усилиями нашей компании финансовый лизинг как инструмент обновления основных средств производства и развития конкурентной среды между финансовыми структурами получил широкое распространение в сфере агропромышленного комплекса Казахстана, а сама компания стала узнаваемой и известной среди сельскохозяйственных товаропроизводителей. За эти годы нами было инвестировано в АПК более 1 млрд. долларов США.

Как вы знаете, в Послании Президента Республики Казахстан народу Казахстана «НОВОЕ ДЕСЯТИЛЕНИЕ – НОВЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ПОДЪЕМ – НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ КАЗАХСТАНА» Глава государства особо отметил агропромышленный комплекс, сказав, что важным сегментом диверсификации является развитие агропромышленного комплекса. А так же отметил, развитие должно проходить по трем основным направлениям – это рост производительности труда в сельском хозяйстве, обеспечение продовольственной безопасности страны и реализация экспортного потенциала.

Прозрачность и соответствие международным стандартам являются нашими основными принципами работы, поэтому в наших планах на ближайшее время, помимо продолжения реализации инвестиционных проектов, улучшение качества оказываемых услуг, дальнейшее развитие системы менеджмента качества, а также дальнейшее увеличение клиентской базы.

Успехи, достигнутые нами за этот период, стали возможными благодаря поддержке со стороны государства, доверию партнеров и клиентов АО «КазАгроФинанс», а также самоотверженной работе всего персонала. Хочу выразить вам всем, уважаемые дамы и господа, огромную благодарность и уверенность в том, что и в дальнейшем мы будем развиваться, благодаря нашим совместным усилиям!

**С уважением,
Председатель Правления АО «КазАгроФинанс»**

Н.Малелов

1. Информация о Компании

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 Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан № 16 от 31 марта 2006 года. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, присвоенный постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 23 сентября 2006 года № 195.

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.

Хронология развития АО «КазАгроФинанс»

1999 год - государственная регистрация Компании

2000 год - получен первый товарный кредит в виде 630 зерноуборочных комбайнов «Johne Deere» для передачи в лизинг

2003 год - создание первых машинотракторных станций

2004 год - поставка первых посевных комплексов

2005 год - начат закуп оборудования по переработке животноводческой продукции

2006 год - внедрение ERP-системы Oracle E-Business Suite, присвоен статус Финансового агентства

2007 год - начало финансирования тепличных комплексов, создание молочно-товарных ферм и лизинг крупнорогатого скота

2008 год – начато создание интенсивных фруктовых садов, создание рыбоперерабатывающих заводов

2009 год – начато реализация крупных инвестиционных проектов

2010 год – подписано соглашение между Исламским Банком развития и АО «КазАгроФинанс» о предоставлении линии финансирования на сумму 30 млн. долларов США

Наличие рейтингов

Международное рейтинговое агентство «Fitch Ratings» 17 июня 2011 года подтвердило долгосрочный рейтинг Компании в иностранной и национальной валюте ВВ/Прогноз Стабильный.

2. Корпоративное управление. Развитие внутренних ресурсов

Корпоративное управление в Компании регламентировано Кодексом корпоративного управления, утвержденным решением Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (решение единственного акционера) от 31 марта 2010 года № 5.

АО «КазАгроФинанс» рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности Компании, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение им капитала. Компания рассматривает надлежащую систему корпоративного управления как свой вклад в обеспечение верховенства закона в Республике Казахстан и фактор, определяющий его место в современной экономике и обществе в целом.

Корпоративное управление Общества строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Общества, в том числе росту его ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Структура корпоративного управления АО «КазАгроФинанс» включает в себя:

- 1) высший орган Общества – Общее собрание акционеров (Единственный акционер);
- 2) орган управления Общества – Совет директоров;
- 3) исполнительный орган Общества – Правление;
- 4) орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества – Служба внутреннего аудита;
- 5) иные органы в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан.

Наличие в АО «КазАгроФинанс» системы управления рисками (Служба управления финансовыми рисками) и контрольного органа (Служба внутреннего аудита) составляют основу адекватной системы управления, предусматривающей применение Компанией методов контроля рисков, обеспечивающих эффективное определение, оценку и ограничение рисков с учетом вида и объема проводимых нами операций. Оба этих подразделения подчиняются Совету директоров Общества.

Служба управления финансовыми рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля над соблюдением принципов и политики управления рисками Общества.

Процесс управления рисками включает определение, измерение, контроль и мониторинг рисков, которым подвержено Общество при осуществлении своей деятельности, на постоянной основе. Управление рисками осуществляется через установление ограничений и лимитных параметров для каждого типа рисков, страхование, диверсификацию, формирование резервов. Кроме того, в рамках процесса управления рисками, функции и ответственность распределены между всеми структурными подразделениями Общества.

В свою очередь, Служба внутреннего аудита является частью постоянного мониторинга системы внутреннего контроля Компании и внутренней процедуры оценки капитала, поскольку внутренний аудит обеспечивает независимую оценку адекватности и соблюдения установленных внутренних политик и процедур Компании. Служба внутреннего аудита содействует руководству и Совету директоров Компании в эффективном и действенном исполнении своих обязанностей.

Основными обязанностями Службы внутреннего аудита являются:

- оценка надежности систем бухгалтерского учета и составленных на их основе финансовых отчетов Общества;
- оценка надежности и эффективности системы управления рисками в Обществе, позволяющая регулярно выявлять, оценивать и контролировать риски, с целью обеспечить разумную уверенность в вопросе достижения Обществом своих целей (риск-менеджмент);
- оценка надежности и эффективности системы внутреннего контроля в Обществе;
- оценка соблюдения структурными подразделениями Общества требований

законодательства Республики Казахстан, международных соглашений, внутренних документов Общества, указаний регулирующих и надзорных органов, решений органов Общества и оценка адекватности систем и процедур, применяемых для обеспечения соответствия этим требованиям;

- оценка рациональности и эффективности использования ресурсов Общества и систем защиты активов;
- оценка адекватности контрольных мер, применяемых для обеспечения достижения целей Общества;
- оценка совершенствования процесса корпоративного управления в Обществе.

Таким образом, оценка рисков и контроль всех операций в Компании позволяют значительно минимизировать все риски, связанные с деятельностью АО «КазАгроФинанс», что в конечном итоге положительно отражается на качестве ссудного портфеля.

В состав Совета директоров АО «КазАгроФинанс» входят:

1. Бейсенгалиев Берик Турсынбекович – Председатель Совета директоров АО «КазАгроФинанс» - Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»;
2. Кудасбаева Бакыт Ескендировна – член Совета директоров АО «КазАгроФинанс» - управляющий директор – член Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»;
3. Еденбаев Еркегали Серикович – член Совета директоров АО «КазАгроФинанс» - независимый директор - Председатель Правления АО «Корпорация «Цесна»;
4. Кенжебаев Адылхан Айтказынович – член Совета директоров АО «КазАгроФинанс» - независимый директор - генеральный директор ТОО «Агрофирма Казэкспортастык»;
5. Малелов Нурлыбек Тулебаевич – член Совета директоров АО «КазАгроФинанс» - Председатель Правления АО «КазАгроФинанс».

В состав Правления АО «КазАгроФинанс» входят:

1. Малелов Нурлыбек Тулебаевич – Председатель Правления АО «КазАгроФинанс»;
2. Спанов Есмухамет Барамбаевич – заместитель Председателя Правления АО «КазАгроФинанс»;
3. Джувашев Асылхан Болатович – заместитель Председателя Правления АО «КазАгроФинанс»;
4. Умертаев Кайрат Абугалиевич – заместитель Председателя Правления АО «КазАгроФинанс»;
5. Найзабеков Кайрат Галимжанович – управляющий директор АО «КазАгроФинанс».

Система менеджмента качества

В августе 2008 года Компания получила международный Сертификат соответствия системы менеджмента качества, согласно требованиям стандарта ISO 9001:2000 на осуществление банковских заемных и лизинговых операций.

Ведущей американской компанией в области внедрения СМК «Moody International» была проведена сертификация СМК на соответствие международному стандарту ISO 9001:2000.

В дальнейшем «Moody International», как орган по сертификации осуществляет наблюдения за развитием системы менеджмента качества в Компании и проводит ежегодные наблюдательные аудиты для подтверждения соответствия СМК требованиям стандарта серии ISO.

В августе 2010 года аудиторами «Moody International» был проведен постсертификационный аудит СМК в Компании. Аудиторы «Moody International»

подтвердили, что система менеджмента качества в Компании, направленная на осуществление банковских заемных и лизинговых операций успешно функционирует.

В 2010 году Компания осуществила переход на новую версию международного стандарта ISO 9001:2008, путем внесения изменений в документированные процедуры СМК.

Кадровая и социальная политики

Кадровая политика Компании нацелена на долгосрочное управление персоналом, главной целью, которой является полное и своевременное удовлетворение потребностей Компании в трудовых ресурсах необходимого качества и количества в конкретные временные рамки. Квалифицированные, инициативные, высоко мотивированные, нацеленные на интенсивную качественную работу работники рассматриваются как главное достояние Компании и важнейший источник конкурентоспособности.

Основной целью кадровой политики является создание и совершенствование эффективной системы управления персоналом, основанной на привлечении, развитии и мотивации высококвалифицированных работников для выполнения стратегических целей Компании.

Основой реализации кадровой политики является наличие эффективной организационной структуры и оптимального кадрового состава. В целях привлечения для работы в Компании высококвалифицированных специалистов разрабатываются типовые квалификационные требования к каждой конкретной должности. Поиск и подбор высококвалифицированных кадров проводится с соответствии с требованиями к уровню квалификации и профессиональной компетенции кандидатов, исключительно на основе их профессиональных качеств, которые могут быть полезны при работе в коллективе Компании.

Высокий уровень профессионализма работников поддерживается и развивается в системе постоянного обучения и повышения квалификации, посредством переподготовки и повышения квалификации работников, путем последовательного совершенствования имеющихся знаний и умений.

Путем создания и развития эффективной системы мотивации и стимулирования персонала заключается в обеспечении прямой и стабильной заинтересованности каждого работника в достижении планируемой результативности личной трудовой деятельности и улучшении ее результатов. Работники Компании работают над созданием положительного имиджа как внутри Компании, так и во взаимоотношениях с другими организациями, государственными и иными органами, способствуют развитию патриотизма, воспитанию и пропаганде корпоративности и положительной социально-психологической атмосферы в коллективе Компании.

Основные направления социальной политики АО «КазАгроФинанс»

Социальная политика Компании направлена на развитие социально-экономических условий для работников в рамках реализации их конституционных прав в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Социальная политика обеспечивает высокий уровень социальной защищенности работников, создает условия для их полноценной деятельности и получения адекватного вознаграждения за труд, предоставляет возможности для профессионального, личного и карьерного роста и, таким образом, повышает заинтересованность в долгосрочных, эффективных и плодотворных взаимоотношениях Компании и работников, следствием чего является достижение высокой эффективности труда.

Целью социальной политики Компании является развитие социальной направленности Компании, последовательное повышение уровня жизни работников, обеспечение всеобщей доступности основных социальных благ и, прежде всего благоприятного психологического климата в коллективе.

Руководством Компании обеспечиваются социальные и иные гарантии для работников:

- реализация трудового законодательства Республики Казахстан;
- рабочее место в соответствии с требованиями безопасности и охраны труда;
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- добровольное медицинское страхование;
- оплачиваемый трудовой отпуск;
- выплата материальной помощи работникам при рождении (усыновлении, удочерении) ребенка, бракосочетании работника и смерти супруга (супруги) работника или близких родственников;
- повременно-премиальная система оплаты труда;
- компенсационные выплаты при привлечении работников в выходные и праздничные дни;
- оплата при нахождении работников в служебных командировках;
- возможность профессионального обучения и повышения квалификации.

Успешная реализация Социальной политики способствует росту конкурентоспособности Компании и укрепление имиджа как ответственного работодателя и социально-направленной организации.

Благотворительная помощь

Годовым бюджетом Компании на 2010 год были предусмотрены средства на оказание благотворительной (спонсорской) помощи на сумму 35 000,0 тыс. тенге. Благотворительная (спонсорская) помощь была оказана в размере 34 148,0 тыс. тенге, в том числе:

- для проведения Международного женского дня 8 – Марта, городскому правлению – филиалу ОО «Казахское общество слепых» в г. Астана;
- для проведения оперативного лечения работникам Компании;
- Ветеранам Великой Отечественной Войны в связи с 65-летием Победы в Великой Отечественной Войне;
- на проведение косметического ремонта детского лагеря, приобретение подарков ко Дню защиты детей и Новому году подшефному детскому дому № 2 с. Урюпинка Аккольского района;
- для организации проведения выставки инвестиционных проектов по государственной программе форсированного индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2010 – 2014 годы Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан;
- для подготовки и успешного выступления на VII Зимних Азиатских играх 2011 года в гг. Астана и Алматы, приобретения качественного спортивного инвентаря, оборудования, создания призового фонда, а также для решения организационных вопросов и содержания федерации общественному объединению «Национальная федерация лыжных гонок»;
- на приобретение медикаментов необходимых для лечения воину-интернационалисту, инвалиду II-й группы Калимову Е. С;
- на приобретение новогодних подарков государственному учреждению «Кокшетауское детское психоневрологическое и для детей с нарушением функций опорно-двигательного аппарата медико-социальное учреждение»;
- на реализацию культурных программ общественному фонду «Фонд имени Ахмета Жубанова».

3. Международные финансовые партнеры

Банки:

«Landes Bank Berlin» (Штутгарт, Берлин, Германия)

«Сосиете Дженераль» (Канада)

Исламский Банк Развития

HSBC (Германия)

HSBC (Казахстан)

Страховые агентства:

Hermes (Германия),

OND (Бельгия),

US Eximbank (США),

SACE (Италия)

SIMEST (Италия)

4. Перечень крупных поставщиков

Оборудование

Страна	Поставщик/завод-изготовитель
<i>Оборудование для молочно-товарных ферм</i>	
Германия	Agralis GmbH
Швеция	DELAVAL EXPORT SERVICE AB
Казахстан	ТОО «БРАЦЛАВ-KZ»
Россия	ОАО «БРАЦЛАВ»
Нидерланды	Van der Ploeg International B.V.
<i>Оборудование для птицефабрик</i>	
Украина	ООО «ПО «Техна»
Германия	Ten Elsen GmbH & Co KG
Германия	Big Dutchman International GmbH
Нидерланды	Pas Reform
Израиль	M.A.D. Agricultural Projects
Германия	Agrovo Handelsgesellschaft mbH
Германия	Lorenz HANDELS GmbH
<i>Оборудование для теплиц</i>	
Нидерланды	Dalsem Horticultural Projects
Израиль	Netafim A.C.S. Ltd
Нидерланды	Agrotech-Didam B.V.
Израиль	Yamco Yadpaz Industries Ltd.
Россия	Агрисовгаз
<i>Оборудование для овощехранилищ</i>	
Германия	AGROTEC GmbH Co. KG
<i>Системы капельного орошения</i>	
Израиль	Netafim A.C.S. Ltd
Израиль	NaanDan Jain Irrigation (C.S.) Ltd
<i>Комбикормовые заводы (птицефабрики)</i>	
Германия	Big Dutchman International GmbH
Украина	ОАО «Хорольский механический завод»
Германия	AWILA Agrar – und Industrialagen GmbH
Германия	HIMEL Maschinen GmbH & Co. KG
Германия	Lorenz HANDELS GmbH

Техника

Поставщик/завод-изготовитель	Страна	Техника
CT Agro GmbH	Германия	сеялки Morris опрыскиватели/бороны Summers жатки MacDon, комбайны CLAAS
Eurasia Group AG John Deere	США	посевные комплексы, комбайны, опрыскиватели John Deere
ООО "КЗ "Ростсельмаш"	Россия	комбайны Нива, Вектор, Акрос
ООО "Клевер"	Россия	пресс-подборщики и прочая спецтехника
Костанайский филиал АО "Агромашхолдинг" РК	Казахстан	сеялки зерноуборочные комбайны Енисей, Есиль
ТОО "СемАЗ"	Казахстан	тракторы Беларус
Agrotec International AG	Германия	Картофельная техника
Agrotecnica S.r.l. CNH	Италия	посевные комплексы CNH комбайны New Holland
CanAgro Exports Inc.	Канада	сеялки Morris опрыскиватели/бороны Summers жатки MacDon
Canam Engines GmbH Buhler Bourgault	Германия	посевные комплексы Buhler + Bourgault
IP Consult (International) Ltd CNH	Гибралтар	посевные комплексы CNH комбайны CNH
ОАО "Харьковский тракторный завод им. С.Орджоникидзе"	Украина	тракторы ХТЗ
ООО "Агромашхолдинг" РФ	Россия	зерно- рисоуборочные комбайны Енисей
ТОО «ОКЖС-Казахстан»	Казахстан	комбайны Енисей
ООО Четра Восток	Россия	комбайны Енисей (рисовые)

5. Оценка конкурентных позиций Компании

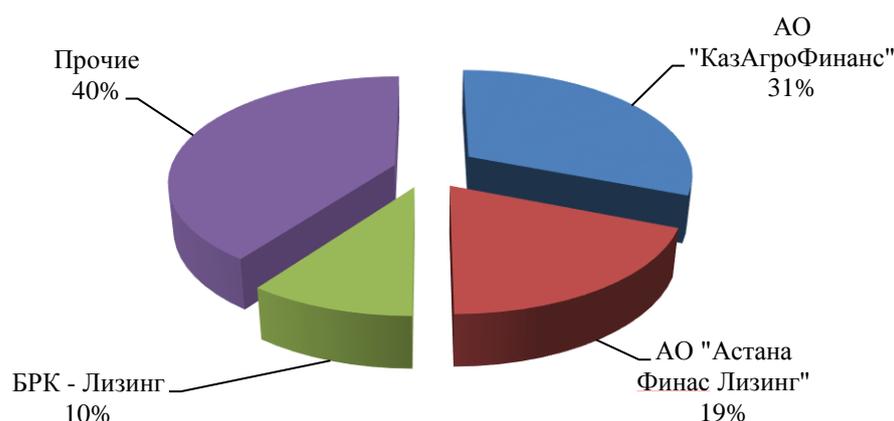
Лидерами на рынке лизинговых услуг по данным рейтингового агентства «Эксперт РА Казахстан» являются АО «КазАгроФинанс», АО «Астана Финанс Лизинг», а также АО «БРК-лизинг», доля которых на рынке составляет:

1. АО «КазАгроФинанс» - 31 %;
2. АО «Астана Финанс Лизинг» - 19 %
3. БРК-лизинг - 10 %
4. Прочие – 40 %

Средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным на развитие сельского хозяйства, в 2010 году составила 12,7 %, которая является ориентиром для оценки позиции Компании с точки зрения ценообразования. Также рыночная ставка одобрена внешними аудиторами для целей дисконтирования по Международным стандартам финансовой отчетности.

Проведенный сравнительный анализ базовых условий финансирования основных игроков на рынке лизинга в агропромышленном комплексе показал, что условия Компании являются приемлемыми и доступными для большинства сельхоз товаропроизводителей страны. Ключевыми конкурентными преимуществами Компании по сравнению с другими участниками рынка является более низкая процентная ставка лизинга и кредитования и более длительные сроки финансирования.

Доля лизинговых компаний на рынке Казахстана

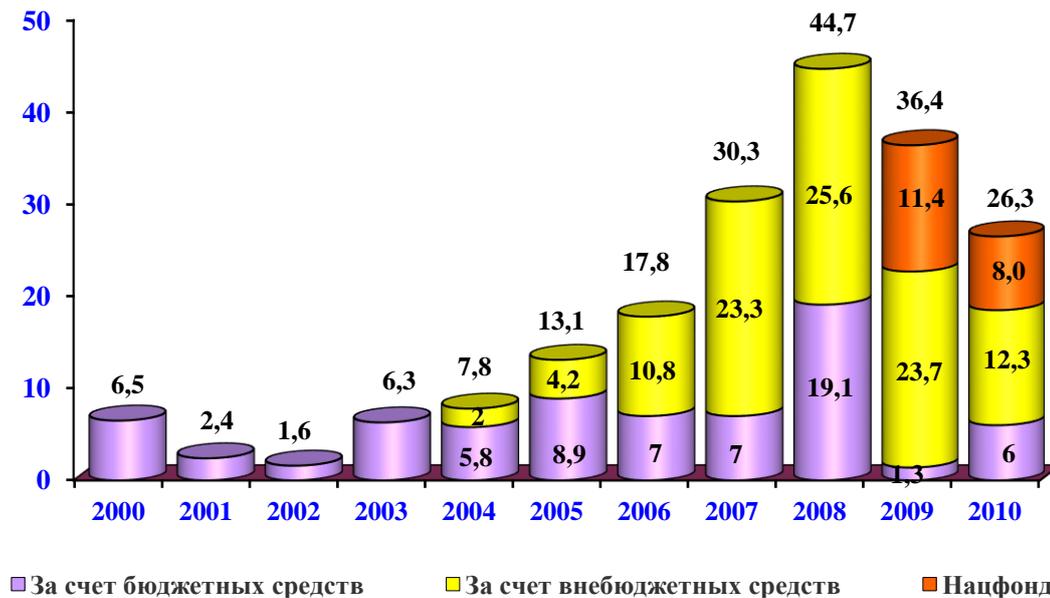


6. Достижения 2010 года. Описание крупных проектов

Всего с момента создания Компании заключено более 6000 договоров лизинга и займа, сумма инвестиций по которым составила 193,2 млрд.тенге. В 2010 году финансовая поддержка была оказана порядка 494 хозяйствующим субъектам страны.

В рамках поддержки субъектов агропромышленного комплекса Республики Казахстан в 2010 году Компанией заключены договора на сумму 26 278,4 млн.тенге, в том числе по лизингу 19 708,2 млн.тенге, путем кредитования 6 570,2 млн.тенге. Уровень удовлетворенных заявок составил 29%.

Из этих средств было профинансировано приобретение 1 377 единиц различной сельскохозяйственной техники на общую сумму 13 771,7 млн. тенге, в том числе: 367 единиц тракторов, 437 единиц зерноуборочных комбайнов, 104 единицы сеялок и 280 единиц прочей сельхозтехники. Также приобретено 165 единиц спецтехники на общую сумму 884,8 млн.тенге и 12 единиц оборудования по переработке сельхозпродукции на общую сумму 1 246,2 млн.тенге.



Реализация инвестиционных проектов

В рамках финансирования инвестиционных проектов за счет средств Национального фонда Республики Казахстан, Компанией рассматриваются проекты по следующим направлениям:

- создание сети и развитие действующих молочно-товарных ферм;
- создание сети и развитие действующих птицефабрик;
- создание сети и развитие действующих тепличных хозяйств;
- создание сети и развитие действующих овощехранилищ;
- развитие производства плодовоовощных, технических и масличных культур с применением системы капельного орошения;
- организация производства по сборке сельскохозяйственной техники.

Основными принципами реализации инвестиционных проектов являются, в первую очередь, **гласность проведения отбора**. То есть все сообщения о проведении и завершении отбора публикуются на государственном и русском языках в средствах массовой информации, распространяемых на всю территорию страны, это и республиканские и областные газеты, идет подготовка к публикациям на районном уровне, плюс на нашем корпоративном сайте.

Кроме того, все поданные заявки, независимо от результата их рассмотрения Компанией и холдингом «КазАгро» направляются на Общественную комиссию, которая и принимает окончательное решение. Дополнительно по каждому проекту результаты принятия решения Общественной комиссией также публикуются в средствах массовой информации. В состав Общественной комиссии, помимо официальных представителей Компании, управляющего Холдинга и Министерства сельского хозяйства РК, включены представители ассоциаций и депутаты, что позволяет в полной мере объективно рассматривать каждый проект.

Открытость отбора – что означает, что для участия в отборе заявку могут подать все без исключения желающие лица.

Прозрачность отбора – это нормативная регламентация всех процедур отбора, единые для всех участников правила, требования, а также рассмотрение всех заявок Общественной комиссией.

Эти принципы направлены, прежде всего, на недопущение каких-либо проявлений коррупции.

Компанией также разработаны требования, которые относятся как к потенциальным заемщикам, так и к реализуемым проектам, причем в зависимости от инвестиционного направления учитываются **специфические требования**.

Общими для всех потенциальных заемщиков являются: наличие правоспособности и платежеспособности; отсутствие налоговой задолженности сроком, превышающим три месяца; отсутствие процедур реорганизации, ликвидации, банкротства предприятия, а также каких-либо ограничений в предпринимательской деятельности; отсутствие просроченной кредиторской задолженности и отрицательной кредитной истории. Заемщик также должен обладать достаточной залоговой базой или иными ресурсами для минимизации рисков невозвратности инвестированных средств и обеспечения исполнения обязательств по полученному от Компании финансированию. Для подтверждения уполномоченного органа необходимо согласие акционеров или учредителей заемщика о получении финансирования в Компании.

Обязательным является возможность заемщика самостоятельного финансирования не менее 15% затрат по проекту, а также наличие материально-технической базы и квалифицированных кадров.

Немаловажным моментом является наличие опыта работы заемщика в той сфере, в которой он планирует получить финансирование.

Как уже говорилось раньше, требования выставлены не только к заемщикам, но и к планируемым проектам. Реализуя инвестиционные проекты, Компания делает акцент на создание эффективных, рентабельных производств, способных в кратчайшие сроки вывести на продовольственные рынки страны готовую продукцию, конкурентоспособную, как по цене, так и по качеству.

Поэтому проект должен быть направлен на создание нового и расширение действующего производства с увеличением объемов производимой продукции, при котором будут использованы современные технологии и соблюдены все нормы экологической безопасности. В то же время, мы не можем не обращать внимания на такие важные факторы, как эффективность показателей инвестиционного проекта, рентабельность и адекватные сроки окупаемости проекта. В целях увеличения доли казахстанского содержания при производстве товаров и предоставлении услуг мы настаиваем на возможности преимущественного использования заемщиками товаров, работ и услуг местных производителей.

Что касается требований к проектам по отдельным направлениям, то здесь необходимо отметить, что мы, в первую очередь, обращаем внимание на использование передовых технологий в каждом направлении. Необходимо, чтобы реализация инвестпроектов позволила решить хотя бы часть тех проблем, с которыми сейчас сталкивается отрасль сельского хозяйства. К примеру, в молочной промышленности это малая продуктивность дойного поголовья, существенный дисбаланс в производстве молока и неравномерность загрузки перерабатывающих производств, значительный импорт молочной продукции, достигающий 70-80%.

Поэтому, главными требованиями к проектам при строительстве молочно-товарной фермы будут внедрение передовых, в нашем случае беспривязных технологий содержания и доения и использование высокопродуктивного племенного поголовья скота.

Реализуя проекты по созданию современных птицефабрик мясного направления, в первую очередь решаются проблемы зависимости Казахстана от импорта мяса птицы. А приоритет будет отдан проектам, предусматривающим внедрение передовых технологий напольного и клеточного содержания птицы.

Проекты по созданию сети тепличных хозяйств, овощехранилищ и производств по возделыванию плодоовощной продукции с использованием технологий капельного орошения будут направлены, во-первых, на решение проблем с обеспечением населения

плодоовощной продукцией, по приемлемым ценам в период межсезонья, снижение импорта фруктов и ягод, а во-вторых на формирование резервов плодоовощной продукции вокруг наших крупных городов.

Поэтому Компанией будут рассматриваться проекты только с использованием современных передовых технологий.

Основным условием финансирования нами проектов по сборке техники является необходимость частичной или полной локализации производства с использованием местных трудовых ресурсов.

Всего Компанией одобрено 34 проекта, из них начато финансирование по 29 проектам:

Финансирование крупно-товарных молочных ферм.

ТОО «Айс» - строительство МТФ на 1 100 голов КРС в Актюбинской области, стоимостью 3 415,8 млн. тенге. Поставщиком оборудования для молочно-товарной фермы является компания Van der Ploeg International B. V (Нидерланды). Объект введен в эксплуатацию в ноябре 2010 года.

АО «Рза» - строительство МТФ на 660 голов КРС в Кызылординской области, стоимостью 2 228,3 млн. тенге. Поставщиками оборудования для молочно-товарной фермы являются компании DE Bur, Dairy Master (Ирландия), Mas Agro (Нидерланды).

ТОО «Садчиковское» - строительство МТФ на 400 голов КРС в Костанайской области, стоимостью 737,4 млн. тенге. Поставщиками оборудования для молочно-товарной фермы являются компании Westfalia Surge, Hartmann и Agralis GmbH (Германия), поставщик крупного рогатого скота - компания Hunland GmbH (Венгрия). Объект введен в эксплуатацию в декабре 2010 года.

ТОО "Галицкое" - модернизация МТФ на 500 голов КРС в Павлодарской области, стоимостью 402,5 млн. тенге. Поставщиками оборудования для молочно-товарной фермы являются компании ТОО «Брацлав» (Казахстан), Agralis GmbH (Германия).

ТОО "Сарыагаш" - создание МТФ на 1 250 голов КРС в Костанайской области, стоимостью 940,1 млн. тенге. Поставщиками оборудования для молочно-товарной фермы являются компании Agralis GmbH (Германия), ТОО "VASU Astana" (Казахстан).

ТОО "Алтын Дан" - создание завода по переработке молока и приобретение доильного оборудования МТФ на 500 голов КРС, стоимостью 253,3 млн. тенге. Поставщиками оборудования для молочно-товарной фермы являются компании GEA Farm Technologies, Schwatec GmbH (Германия).

Ввод в эксплуатацию реализуемых проектов планируется в 2011 году. Реализация проектов позволит увеличить удельный вес племенного поголовья КРС, увеличить производство молока и обеспечить достаточность внутренней потребности молока в различных регионах, значительно снизить уровень импортозависимости. Помимо прочего, немаловажным фактором является создание дополнительно 240 новых рабочих мест.

Финансирование создания птицефабрик.

ТОО «Ордабасы Кус» - создание птицекомплекса по выращиванию, убою и переработке мяса индейки в Южно-Казахстанской области, стоимостью 3 622,4 млн.тенге. Производственная мощность птицефабрики – более 4800 тонн мяса птицы в год. Поставщиком оборудования является «M.A.D. Developing» (Израиль).

Проект является единственным в Казахстане по выращиванию индейки и ее переработке. В ходе эксплуатации планируется создать 270 рабочих мест.

ТОО «Бройлерная птицефабрика Жас Канат» - модернизация действующей птицефабрики – создание комплекса замкнутого цикла производства мяса бройлеров с углубленной переработкой в Костанайской области, стоимостью 747,2 млн.тенге. Производственная мощность птицефабрики более 1800 тонн мяса птицы в год. Поставщиками оборудования являются ТОО «CROWN CENTRAL ASIA» г.Алматы

(производители: Big Dutchman (Германия), Crown Worldwide (США), Pas Reform B.V. (Нидерланды).

ТОО «Комсомольская птицефабрика» - развитие действующей птицефабрики в Костанайской области, стоимостью 3 412,1 млн. тенге. Производственная мощность птицефабрики - 12 000 тонн мяса птицы в год. Поставщиком оборудования является Lorenz Trading (Германия). Производители: Farmer Automatic (Германия), Schmidt-Seeger GmbH (Германия), EMF Lebensmitteltechnik - Anlagenbau GmbH (Германия), ЕМКА (Бельгия).

ТОО «Здоровые продукты» - создание птицефабрики в Карагандинской области, стоимостью 1 619,4 млн.тенге. Производственная мощность птицефабрики - 5 000 тонн мяса птицы в год. Поставщиком оборудования является ООО ПО Техна (Украина).

АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» - модернизация действующего производства в Восточно-Казахстанской области, стоимостью 3 233,0 млн. тенге. Поставщиками оборудования являются компании Big Dutchman (Германия), Pas Reform (Германия).

ТОО «Capital Projects Ltd» - создание птицефабрики в Карагандинской области, стоимостью 2 867,5 млн. тенге. Поставщиком оборудования является Lorenz Handels (Германия).

Всего в ходе эксплуатации птицефабрик прогнозируется создание более 900 новых рабочих мест.

Финансирование тепличных комплексов.

ТОО «Green Technology» - тепличный комплекс на 3 га в Карагандинской области, стоимостью 1 294,7 млн. тенге. Проектная мощность - более 1 700 тонн овощей в год. Поставщиком оборудования является ООО «Агрисовгаз» (Россия).

ТОО «Тепличные технологии Казахстана» - тепличный комплекс на 3,56 га в Акмолинской области, стоимостью 1 049,3 млн. тенге. Проектная мощность более 1 800 тонн овощей в год. Поставщиками оборудования являются компании ООО «Агрисовгаз» (Россия), Agrotech-Didam BV (Голандия).

ТОО «Green House – Зеленый Дом» - создание тепличного комплекса на 4 га в Алматинской области, стоимостью 1 913,7 млн. тенге. Проектная мощность - более 3 000 тонн овощей в год. Поставщиком оборудования является компания ООО «Агрисовгаз» (Россия).

ТОО «Астана Эко Стандарт» - строительство тепличного комплекса на 3 га в г.Астана, стоимостью 1 777,2 млн. тенге, проектной мощностью до 2 000 тонн овощной продукции в год. Поставщиком оборудования является компания Yamco Yadrpaz Industries Ltd (Израиль).

КХ "Аделя" - строительство тепличного комплекса на 5 га в Южно-Казахстанской области, стоимостью 516,3 млн. тенге, проектной мощностью 1 600 тонн овощной продукции в год. Поставщиком оборудования является компания ТОО «Жемис ЛТД» (Казахстан).

ТОО "СЗЦ Асар KZ" - строительство тепличного комплекса на 2,2 га в Южно-Казахстанской области, стоимостью 461,9 млн. тенге, проектной мощностью 350 тонн овощной продукции в год, рассада 5 млн.штук. Поставщиком оборудования является компания COINSA, S.L. (Испания).

Всего в результате реализации проектов прогнозируется создание более 350 новых рабочих мест.

Финансирование овощехранилищ.

ТОО «Иртыш-ТАНур плюс» - создание овощехранилища на 3 000 тонн хранения картофеля в Восточно-Казахстанской области, стоимостью 134,5 млн.тенге. Поставщиком оборудования является компания Mas Agro (Нидерланды).

ТОО «Агрофирма Приречное» - создание овощехранилища мощностью до 4 000 тонн хранения овощей в год в Восточно-Казахстанской области, стоимостью 126,5 млн.тенге. Поставщиком оборудования является компания Mas Agro (Нидерланды).

ТОО «Ермек-К» - создание овощехранилища на 3 000 тонн хранения овощей в год в Костанайской области, стоимостью 340,6 млн.тенге. Поставщиком оборудования является компания Agrotec IMPREX (Германия).

ТОО фирма «Актогай Агро» - создание овощехранилища на 7 050 тонн хранения овощей в год в Павлодарской области, стоимостью 311,7 млн.тенге. Поставщиком оборудования является компания Agrotec International AG (Германия).

КХ «Андас» - реконструкция действующего овощехранилища мощностью до 3 000 тонн хранения овощей в год в Павлодарской области, стоимостью 99,6 млн.тенге. Поставщиками оборудования являются компании Mas Agro (Нидерланды), CanAgro (Канада).

ИП "Касымхан А.Н." - создание овощехранилища мощностью до 1 000 тонн хранения овощей в год в Алматинской области, стоимостью 91,1 млн.тенге. Поставщиком оборудования является компания ТОО "Алматы Пром Холод" (Казахстан).

ТОО "Керемет-Центр" - реконструкция здания под овощехранилище мощностью до 4 000 тонн хранения плодоовощей в год в Южно-Казахстанской области, стоимостью 941,1 млн.тенге. Поставщиком оборудования является компания ООО «ТЕХНИК МЕТАЛ СИСТЕМЛЕРИ САНАЙИ ВЕ ТИДЖАРЕТ ЛТД. ШИРКЕТИ» (Турция).

ТОО "СЗЦ Асар KZ" - создание овощехранилища мощностью до 5 600 тонн хранения овощей в год в Южно-Казахстанской области, стоимостью 806,6 млн.тенге. Поставщиком оборудования является компания Vehiculos (Испания).

ТОО фирма "Догма" - реконструкция действующего овощехранилища мощностью до 3 000 тонн хранения овощей в год в Павлодарской области, стоимостью 62,9 млн.тенге. Поставщиком оборудования является компания ТОО «STS-PV» (Казахстан).

В результате реализации проекта прогнозируется создание более 130 новых рабочих мест.

Финансирование организации производства по сборке сельскохозяйственной техники.

ТОО «СемаЗ» - организация сборочного производства тракторов «Беларус» в Восточно-Казахстанской области, стоимостью 1 215,1 млн.тенге. Проектная мощность 1000 единиц тракторокомплектов в год. При этом будет создано более 50 новых рабочих мест.

Финансирование производства плодоовощных культур с применением технологий капельного орошения.

В рамках развития плодоовощного кластера Компанией в 2009 году было начато финансирование проекта **КХ «Атырау Агро Онімдері»** в Атырауской области стоимостью 96,4 млн. тенге по производству плодоовощных культур с капельным орошением на 39 га. По данному проекту были приобретены система капельного орошения от компании ILMARK (Израиль) и капельная трубка от компании ТОО "Когерсин". Проектная мощность 2 460 тонн в год плодоовощных культур.

Внедрение технологий с применением капельного орошения позволит обеспечить оптимальный водно-воздушный баланс почвы, экономию воды, повысить урожайность на 50-70%, позволит увеличить объемы производства плодоовощной продукции.

Реализация проекта по капельному орошению в Атырауской области позволит обеспечить работой 10 человек.

Также Компания в отчетном периоде принимала участие в создании продовольственных поясов вокруг городов Алматы и Астана. Проект создания продовольственного пояса реализуется по поручению Президента Республики Казахстан.

В рамках создания продовольственного пояса вокруг города Астана, реализуются 19 проектов общей стоимостью 13,5 млрд. тенге, в том числе: по г. Астана 2 хозяйства - 2,9 млрд., по Акмолинской области 11 хозяйств - 7,2 млрд. тенге, по Карагандинской области 6 хозяйств - 3,4 млрд. тенге. Введены и действуют 13 проектов.

В рамках создания продовольственного пояса вокруг города Алматы, реализуются 13 проектов на общей стоимостью 10,2 млрд. тенге. Из них введены и действуют 8 проектов общей стоимостью 5,7 млрд. тенге (в г. Алматы 3 проекта на сумму 2,8 млрд. тенге, по Алматинской области 5 проектов на общую сумму 2,9 млрд. тенге), осуществляя поставку сельхозпродукции на рынки города Алматы.

Реализация данных программ позволит обеспечить крупные города Казахстана и прилегающие к ним области продовольственными товарами, необходимыми продуктами питания, снизить цены реализации и частично снизить импортозависимость данных регионов.

7. Основные финансовые результаты АО «КазАгроФинанс» за 2010 г.

В 2010 году совокупный доход АО «КазАгроФинанс» составил 10 760,4 млн. тенге, при этом произведены расходы на сумму 8 353,7 млн. тенге. Тщательное планирование финансовой деятельности и проводившаяся в течение года оптимизация расходов способствовали улучшению их структуры.

При этом доходы Компании по основной деятельности (связанные с получением вознаграждения) составили 9 701, 3 млн. тенге, что на 42% больше, чем в 2009 году. В том числе доходы по предоставленной финансовой аренде возросли на 69% по сравнению с аналогичным показателем предыдущего года и составили 6 037,3 млн. тенге, а доходы по предоставленным займам – увеличились на 11% и составили 3 352,4 млн. тенге.

В структуре доходов АО «КазАгроФинанс» в 2010 году наибольший удельный вес занимают доходы, связанные с получением вознаграждения, в том числе: по лизингу – 56%, по предоставленным кредитам – 29 %.

Расходы Компании в 2010 году составили (8 353,66) млн. тенге и уменьшилась в сравнении с 2009 годом на (31 %).

В структуре расходов в 2010 году наибольший удельный вес занимают, непроцентные расходы – 60 %, расходы на резервы (провизии) – 22%.

Динамика доходов и расходов АО «КазАгроФинанс»

Показатели	2009 год	2010 год	2010 год в % к 2009 году
Доходы	13 147,4	10 760,4	(18%)
Расходы	12 059,5	8 353,7	(31%)

Финансовый результат. Основные финансовые показатели

Динамика основных финансовых показателей деятельности АО «КазАгроФинанс» за последние годы имеет устойчивую тенденцию к росту, что подтверждается результатами аудиторской проверки, проведенной аудиторской компанией «Ernst & Young».

Динамика основных финансовых показателей, млн. тг.

Показатели	2006	2007	2008	2009	2010
Активы	34 391,9	56 023,2	86 668,7	105 331,9	110 206,8
Собственный капитал, в том числе	22 159,6	29 296,4	47 400,1	50 999,7	60 452,7
Уставный капитал	21 825,6	28 825,6	47 150,2	48 450,2	54 450,2
Обязательства	12 232,3	26 726,7	39 268,6	54 332,2	49 754,1
Совокупные доходы	2 376,6	3 491,0	7 772,5	13 147,4	10 760,4

Совокупные расходы	1 493,6	2 944,9	6 496,1	12 059,5	8 353,7
Чистый доход	883,0	546,1	1 276,4	1 087,9	2 406,7
Доходность активов (ROA),%	2,99	1,21	1,79	1,13	2,23
Доходность капитала (ROE),%	4,79	2,12	3,33	2,21	4,32

Показатель доходности (рентабельности) активов ROA является одним из наиболее важных показателей для характеристики эффективности использования активов любой компании. АО «КазАгроФинанс» имеет достаточно низкий уровень показателя рентабельности активов по сравнению с другими финансовыми организациями, что связано со спецификой деятельности Компании, уставной целью которой определена не высокая доходность активов, а льготное финансирование аграрного сектора республики.

В этой связи, уровень доходности Компании по основной деятельности предопределен установлением низкой (льготной) ставки вознаграждения по лизингу для сельхозтоваропроизводителей.

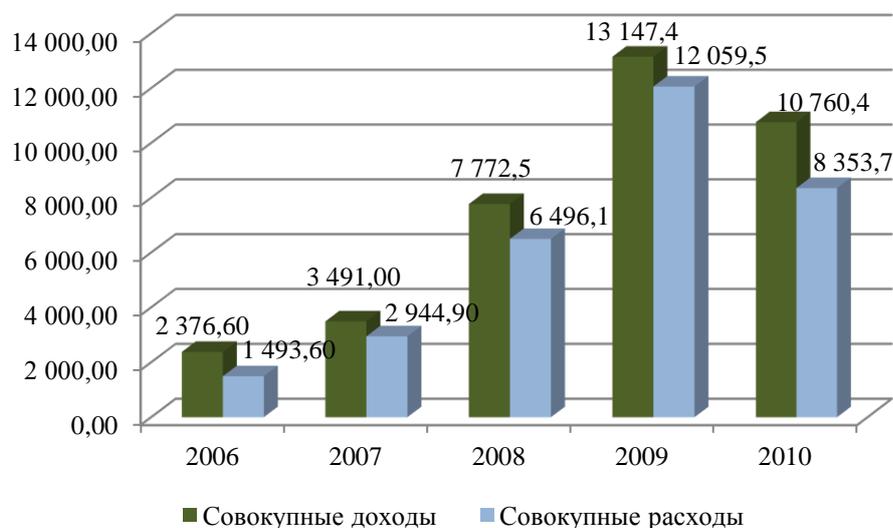


Рис.7 Динамика финансовых показателей АО «КазАгроФинанс»

Динамика чистого дохода

По итогам деятельности за 2010 год АО «КазАгроФинанс» был получен положительный финансовый результат – чистый доход в сумме 2 406,7 млн. тг.



Рис.8 Динамика чистого дохода

По сравнению с 2009 годом размер чистого дохода АО «КазАгроФинанс» в 2010 году увеличился в 2,2 раза. Увеличение размера чистого дохода обусловлено:

- Уменьшением всего доходов на (2 387,0)тыс.тг., что всего доходов составило 10 760,4 тыс.тг.;
- Уменьшения всего расходов на (3 705,8) тыс.тг., что всего расходов составило 8 353,7тыс.тг.;
- Таким образом, чистый доход составил 2 406,7 тыс.тг.

В целом за последние 5 лет наблюдается положительная динамика роста доходов Компании, в результате чего размер чистого дохода АО «КазАгроФинанс» в 2010 году по сравнению с 2006 годом увеличился в 2,7 раза.

Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности Компании

Финансовое состояние Компании также можно оценить посредством анализа показателей, характеризующих обеспеченность собственными финансовыми ресурсами (коэффициенты устойчивости), а также способности своевременной мобилизации активов для исполнения своих обязательств (коэффициенты ликвидности).

Коэффициенты устойчивости:

Наименование показателей	Рекомендуемое значение	2008	2009	2010
Коэффициент финансовой независимости (Доля собственного капитала в валюте баланса) = (Собственный капитал) / (Валюта баланса)	≥ 0.5	0.5	0.5	0.5
Коэффициент финансовой напряженности (Доля заемных средств в валюте баланса) = (Заемный капитал) / (Валюта баланса)	≤ 0.5	0.5	0.5	0.5
Коэффициент задолженности (Соотношение между заемными и собственными средствами) = (Заемный капитал) / (Собственный капитал)	0.67	0.8	1.1	0.8
Коэффициент самофинансирования (Соотношение собственных и заемных средств) = (Собственный капитал) / (Заемный капитал)	≥ 1.0	1.2	0.9	1.2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Доля собственных оборотных средств в оборотных активах)	≥ 0.1	0.3	0.4	0.4
Коэффициент маневренности (доля собственных средств в собственном капитале)	≥ 0.5	1.0	1.0	1.0

Значение коэффициента финансовой независимости поддерживается на рекомендуемом уровне 0,5, отражающем допустимый уровень зависимости от внешних источников финансирования. Коэффициент финансовой напряженности, также характеризующий степень заимствований, сохраняется в рекомендуемых пределах.

Снижение коэффициента задолженности и увеличение коэффициента самофинансирования свидетельствует об укреплении финансового состояния в результате гашения обязательств, в частности по облигационному займу. Коэффициент маневренности

стабилен, благодаря ежегодным инвестициям в уставной капитал со стороны единственного акционера.

Коэффициенты ликвидности:

Наименование показателей	Рекомендуемое значение	2008	2009	2010
Коэффициент абсолютной ликвидности, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к текущим пассивам)	≥ 0.2	0.57	0.64	0.60
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности, равный отношению высоколиквидных текущих активов к текущим пассивам.	0.5 - 0.8	3.04	3.52	3.41
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия), равный отношению текущих активов к текущим пассивам.	1.5 - 2.5	2.47	2.88	2.81

Коэффициенты ликвидности всегда характеризовались высоким уровнем резерва, что вполне оправдано с учетом повышенной степени риска, связанной с сельским хозяйством. Статус компании предопределяет фокусировку деятельности на аграрном секторе без возможности диверсификации по другим сферам экономики. Социальная направленность инвестиций предусматривает предоставление льготных условий по проектам государственной важности, характеризующихся длительным временным разрывом между вложением денежных средств и их возвратом, обусловленного продолжительностью ввода в эксплуатацию объектов инвестирования. Политика управления ликвидностью построена с учетом сезонной зависимости движения финансовых активов, а также ограниченного спектра возможных операций с финансовыми инструментами, максимально мобилизуя денежные ресурсы для эффективного решения задачи реализации государственных программ по поддержке сельского хозяйства.

8. Перспективы развития Компании. Планы на 2011 год

Всего в 2011 году Компания планирует инвестировать на развитие агропромышленного комплекса РК порядка **42** млрд. тенге, в том числе:

из республиканского бюджета в размере **4,5** млрд. тенге по следующим направлениям:

- на приобретение сельскохозяйственной техники - 3,5 млрд. тенге;
- на приобретение спецтехники и технологического оборудования - 0,5 млрд. тенге;
- на приобретение оборудования по переработке сельскохозяйственной и рыбной продукции – 0,5 млрд.тенге.

инвестиции за счет собственных средств в размере **13,9** млрд. тенге на приобретение сельхозтехники, спецтехники и технологического оборудования, оборудования по переработке с/х и рыбной продукции, транспортных средств, племенных животных, пополнение оборотных средств.

инвестиции в виде лизинга сельскохозяйственной техники, за счет средств Исламского банка в размере **2,3** млрд. тенге.

на финансирование инвестиционных проектов за счет средств Национального фонда РК в размере **17,7** млрд.тенге.

Ожидаемый эффект от вливания средств Национального фонда в развитие АПК поможет созданию новых высокотехнологичных производств на селе, которые будут оснащены технологическим оборудованием ведущих мировых производителей, с использованием современных передовых технологий, с полным циклом производства.

Так, в рамках выделяемых средств из Национального фонда планируется создание: двух производств по сборке сельхозтехники с производственной мощностью до 3 тыс.единиц в год различной техники, 9 молочно-товарных ферм производительностью молока до 73 тыс.тонн, созданию 6 птицефабрик мощностью от 30 тыс.тонн мяса, создание тепличных комплексов на площади более 60 га, общей производительностью 36 тыс.тонн плодоовощной продукции, сети овощехранилищ емкостью хранения овощей более 75 тыс.тонн, а также развитие производств плодоовощных культур с применением технологии капельного орошения производительностью более 530 тыс.тонн продукции.

Таким образом, Компания и впредь будет последовательно реализовывать задачу полноценного финансового института и настоящего партнера для аграрного сектора республики, создавая необходимые условия для дальнейшего развития села, обеспечения продовольственной безопасности страны, производства конкурентоспособной продукции с организацией новых рабочих мест.

9. Финансовая отчетность Компании, подтвержденная независимым аудитором

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13.05.2003 года № 415-III Компания ежегодно производит аудит годовой финансовой отчетности. В качестве независимого аудитора для подтверждения годовой финансовой отчетности за 2010 год было привлечено ТОО «Эрнст энд Янг» (далее – Аудиторская компания), являющееся членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан» с 11 января 2006 года.

По итогам проведенного аудита Аудиторская компания подтвердила, что финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, финансовое положение Компании на 31.12.2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за проверяемый период .

Финансовая отчетность Компании за 2010 год по итогам аудита выглядит следующим образом:

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
на 31 декабря 2010 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	8.398.782	7.548.196
Средства в кредитных организациях	6	2.882.995	8.336.246
Встроенные производные финансовые инструменты	7	9.445.631	12.890.268
Кредиты клиентам	8	23.191.484	23.948.563
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	53.226.523	44.012.399
Активы, предназначенные для продажи	10	463.109	463.109
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11	6.098.660	3.837.654
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	3.028.722	–
Основные средства	13	1.104.889	1.123.105
Нематериальные активы		102.207	103.136
Требования по налогу на прибыль		74.238	96.531
НДС и прочие налоги к возмещению	14	533.000	304.972
Авансы выданные	15	1.646.929	2.637.143
Прочие активы	18	9.637	30.548
Итого активы		<u>110.206.806</u>	<u>105.331.870</u>
Обязательства			
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	19	139.473	806.546
Средства кредитных организаций	21	26.085.859	35.372.943
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	–	3.071.229
Задолженность перед акционером	20	18.183.076	9.140.933
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	1.614.056	1.704.066
Авансы полученные	23	2.007.198	3.124.009
Отсроченный НДС		587.476	355.720
Прочие обязательства	18	1.137.006	756.744
Итого обязательства		<u>49.754.144</u>	<u>54.332.190</u>
Капитал			
Уставный капитал	24	54.450.191	48.450.191
Дополнительный капитал		5.393.949	3.135.044
Резерв на переоценку инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		5.220	–
Резервный капитал		860.753	806.358
Нераспределенная прибыль		3.814.227	2.005.853
Резерв по условному распределению		(4.071.678)	(3.397.766)
Итого капитал		<u>60.452.662</u>	<u>50.999.680</u>
Итого обязательства и капитал		<u>110.206.806</u>	<u>105.331.870</u>

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	2010	2009
Процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		6.045.013	3.817.523
Кредиты клиентам		3.086.157	3.123.788
Средства в кредитных организациях		303.963	231.913
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		266.198	–
		9.701.331	7.173.224
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(830.441)	(1.516.427)
Задолженность перед акционером		(781.997)	(106.993)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(313.461)	(296.183)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(23.124)	(46.851)
		(1.949.023)	(1.966.454)
Чистый процентный доход		7.752.308	5.206.770
Резерв под обесценение кредитов и финансовой аренды	8, 9	(1.702.414)	(1.345.020)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение займа и дебиторской задолженности по финансовой аренде		6.049.894	3.861.750
Чистые доходы/(расходы) по операциям со встроенными производными инструментами	7	(2.899.174)	5.270.773
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте		803.143	(5.984.522)
Прочие доходы	27	199.948	166.097
Непроцентные расходы		(1.896.083)	(547.652)
Расходы на персонал	26	(1.238.941)	(1.129.041)
Амортизация		(99.286)	(72.742)
Первоначальное признание (убытков)/ доходов по кредитам клиентам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков	28	(305.665)	391.619
Прочие операционные расходы	26	(422.040)	(368.554)
Прочие (расходы)/доходы от (обесценения) и (создания)/восстановления резервов	17	(104.320)	59.296
Непроцентные расходы		(2.170.252)	(1.119.422)
Прибыль до доходов/(расходов) по налогу на прибыль		1.983.559	2.194.676
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	16	423.155	(1.106.787)
Прибыль за отчетный год		2.406.714	1.087.889
Доход на акцию, базовый и разводненный (тенге)	29	46,87	22,67

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	<u>Прим.</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Прибыль за год		2.406.714	1.087.889
Прочий совокупный доход			
Формирование резерва по условному распределению		(843.573)	(381.816)
Первоначальное признание дохода по задолженности перед акционером, полученным по ставкам ниже рыночных		2.822.136	2.707.678
Нереализованный доход/(расход) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		5.220	–
Расходы по корпоративному подоходному налогу	16	(393.570)	(475.996)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		1.590.213	1.849.866
Итого совокупный доход за год		3.996.927	2.937.755

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	2010	2009
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Проценты полученные		7.117.833	5.303.722
Проценты выплаченные		(2.107.060)	(1.995.523)
Реализованные доходы за вычетом расходов по встроенным производным финансовым инструментам	7	1.208.273	1.239.965
Расходы на персонал, выплаченные		(1.188.939)	(1.137.202)
Прочие операционные расходы выплаченные		(421.658)	(1.468.351)
Прочие доходы полученные		199.583	166.097
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям с иностранными валютами		(2.136.759)	(1.155.933)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2.671.273	952.775
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		5.453.251	(5.410.259)
Встроенные производные финансовые инструменты		(662.810)	(4.643.954)
Кредиты клиентам		53.679	3.141.158
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(8.609.495)	(8.103.322)
Имущество, предназначенное для аренды		(2.261.006)	(676.154)
НДС и прочие налоги к возмещению		(228.028)	18.799
Авансы выданные		930.002	4.911.569
Прочие активы		(23.197)	(440.763)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(658.684)	(791.196)
Задолженность перед акционером		11.590.625	11.001.677
Средства кредитных организаций		(6.272.485)	(183.528)
Авансы полученные		(1.116.811)	4.560
Прочие обязательства		986.243	1.113.063
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		1.852.557	894.425
Уплаченный налог на прибыль		(38.133)	(33.972)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1.814.424	860.453
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи		(3.023.503)	–
Приобретение основных средств		(85.187)	(74.640)
Поступления от реализации основных средств		5.413	–

Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(3.103.277)	(74.640)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	24	6.000.000	1.300.000
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(2.558.395)	417.595
Дивиденды, выплаченные акционеру Компании	24	(863.058)	(319.113)
Купон, выплаченный по долговым ценным бумагам		(383.917)	(138.000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		2.194.630	1.260.482
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(55.191)	687.554
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		850.586	2.733.849
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		7.548.196	4.814.347
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	8.398.782	7.548.196
Не денежные транзакции:			
Обращение в собственность залогового имущества		—	463.109