

Акционерное общество “КазАгроФинанс”

Финансовая отчетность

За 2010 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	7
2. Основа подготовки отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения и оценки	21
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Средства в кредитных организациях	22
7. Встроенные производные финансовые инструменты	22
8. Кредиты клиентам	23
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26
10. Активы, предназначенные для продажи	26
11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды	26
12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26
13. Основные средства	27
14. НДС и прочие налоги к возмещению	27
15. Авансы выданные	28
16. Налогообложение	28
17. Прочие (расходы)/доходы от (обесценения) и (создания)/восстановления резервов	30
18. Прочие активы и прочие обязательства	30
19. Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	31
20. Задолженность перед акционером	31
21. Средства кредитных организаций	32
22. Выпущенные долговые ценные бумаги	33
23. Авансы полученные	33
24. Капитал	34
25. Договорные и условные обязательства	34
26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	36
27. Прочие доходы	36
28. Первоначальное признание (убытков)/доходов по кредитам клиентам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков	36
29. Доход на акцию	37
30. Управление рисками	37
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
32. Анализ сроков погашения активов и обязательств	46
33. Операции со связанными сторонами	47
34. Достаточность капитала	50

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету Директоров Акционерного общества «КазАгроФинанс»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности «КазАгроФинанс» (далее по тексту - «Компания»), которая включает в себя отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 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 за финансовую отчетность

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 прилагаемой 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, 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, настоящая финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «КазАгроФинанс» на 31 декабря 2010 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

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

15 Марта 2011

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2010	2009
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		110.206.806	105.331.870
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		49.754.144	54.332.190
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		60.452.662	50.999.680
Итого обязательства и капитал		110.206.806	105.331.870

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Дулат Нулиевич Айтжанов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 7 по 50 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	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	—
		<u>9.701.331</u>	<u>7.173.224</u>
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)
		<u>(1.949.023)</u>	<u>(1.966.454)</u>
Чистый процентный доход		<u>7.752.308</u>	<u>5.206.770</u>
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		<u>6.049.894</u>	<u>3.861.750</u>
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		<u>(1.896.083)</u>	<u>(547.652)</u>
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		<u>(2.170.252)</u>	<u>(1.119.422)</u>
Прибыль до доходов/(расходов) по налогу на прибыль		<u>1.983.559</u>	<u>2.194.676</u>
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	16	423.155	(1.106.787)
Прибыль за отчетный год		<u>2.406.714</u>	<u>1.087.889</u>
Доход на акцию, базовый и разводненный (тенге)	29	<u>46,87</u>	<u>22,67</u>

Дулат Нулисевич Айтжанов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

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

	<i>Прим.</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
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

Дулат Нулеевич Айтжанов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

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

	<i>Прим.</i>	2010	2009
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		<u>1.590.213</u>	<u>1.849.866</u>
Итого совокупный доход за год		<u>3.996.927</u>	<u>2.937.755</u>

Дулат Нулиевич Айтжанов

Гульнара Такишевнa Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 7 по 50 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2008 года	47.150.191	968.902	168.133	(3.081.490)	-	2.194.415	47.400.151
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	2.166.142	-	(316.276)	-	1.087.889	2.937.755
Увеличение уставного капитала (Примечание 24)	1.300.000	-	-	-	-	-	1.300.000
Увеличение резервного капитала (Примечание 24)	-	-	638.225	-	-	(638.225)	-
Дивиденды, объявленные (Примечание 24)	-	-	-	-	-	(638.226)	(638.226)
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 24)	6.000.000	-	-	-	-	-	6.000.000
Увеличение резервного капитала (Примечание 24)	-	-	54.395	-	-	(54.395)	-
Дивиденды, объявленные (Примечание 24)	-	-	-	-	-	(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

Дулат Нулисевич Айтжанов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	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

Прилагаемые примечания с 7 по 50 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

Дулат Нулиевич Айтжанов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

Дулат Нулиевич Айтжанов

Гульнара Такишевна Шоданова



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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 Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту – «АФН») 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.

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-бенефициарием 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, отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

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.

Перегруппировки:

Следующие изменения были внесены по балансам 2009 года для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2010 году.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Перегруппировки:

Отчет о прибылях и убытках

<i>31 декабря 2009 года</i>	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма переклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>	<i>Комментарии</i>
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	3.571.865	245.658	3.817.523	Перегруппировка дохода от штрафов и пеней, полученных от заемщиков и лизингополучателей, из прочих доходов в процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде и по кредитам клиентам
Процентный доход по кредитам клиентам	3.032.494	91.294	3.123.788	
Прочие доходы	503.049	(336.952)	166.097	

Отчет о движении денежных средств

<i>31 декабря 2009 года</i>	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма переклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>	<i>Комментарии</i>
Проценты полученные	4.966.770	336.952	5.303.722	Перегруппировка дохода от штрафов и пеней, полученных из выплаченных операционных расходов в процентные доходы с
Прочие операционные расходы выплаченные	(965.302)	(503.049)	(1.468.351)	Перегруппировка прочего дохода из выплаченных операционных расходов в прочий доход полученный
Прочие доходы полученные	—	166.097	166.097	
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям с иностранными валютами	(1.381.316)	225.383	(1.155.933)	Перегруппировка нереализованной прибыли по операциям с иностранной валютой в реализованную прибыль
Средства в кредитных организациях	(5.055.298)	(354.961)	(5.410.259)	
Прочие активы	(570.341)	129.578	(440.763)	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение 2010 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, 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. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Компания приняла решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2010 года. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет подобных сделок хеджирования.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 применяются на перспективной основе. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. 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)

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позже. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании, за исключением следующих поправок, которые привели к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.

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 финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. 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.

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, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой встроенные производные финансовые инструменты. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

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 вышеназванных 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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 ставшемуся 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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 ставшемуся 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 инвестиции, 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:

	<i><u>Норма амортизации</u></i>
Здания и сооружения	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.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство представлено основными средствами в процессе строительства, ожидающими установки, и отражается по себестоимости. В незавершенное строительство включается себестоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершенное строительство не амортизируется до/после того, как строительство таких активов завершено или готовы для их целевого использования.

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.

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

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 потребуется 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.

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 Казахской 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:

	31 декабря	
	2010	2009
Тенге/ доллар США	147,5	148,46
Тенге/ Евро	196,88	213,95
Тенге/ Российский рубль	4,83	4,90

Изменение учетной политики в будущем

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевых инструментов предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Компания полагает, что данные поправки не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В ноябре 2009 году 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 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта. 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.

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)

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

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевых инструментов в погашение всего или части обязательства. Компания полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, окажут влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании, как описано ниже.

- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного эффекта, т.к. информация является легкодоступной.
- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования будут применяться в промежуточной отчетности Компании.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании.

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. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Компания полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

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 соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. В настоящее время Компания оценивает влияние данных поправок.

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 2010 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2010	2009
Денежные средства на расчетном счете	7.820.831	4.093.970
Денежные средства на валютном счете внутри страны	577.951	3.021.233
Денежные средства в пути	–	432.993
Денежные средства и их эквиваленты	8.398.782	7.548.196

На 31 декабря 2010 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 4.722.128 тыс. тенге или 56% от всего баланса (2009: 4.206.591 тыс. тенге или 53%).

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	2010	2009
Деньги в аккредитивах	2.882.995	8.336.246
Средства в кредитных организациях	2.882.995	8.336.246

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

7. Встроенные производные финансовые инструменты

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

	2010			2009		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязате- льство		Актив	Обязате- льство
Опционы в Евро	8.651.156	2.616.054	–	10.575.550	4.418.834	–
Опционы в долл. США	27.243.267	6.829.577	–	28.827.765	8.471.434	–
	35.894.423	9.445.631	–	39.403.315	12.890.268	–

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. Встроенные производные финансовые инструменты (продолжение)

На 31 декабря 2010 года и 2009 у Компании имелись определенные займы, привязанные к иностранной валюте, предусматривающие фиксацию минимального значения курса иностранной валюты, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам индексируются 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 доходы/(расходы) по операциям со встроенными производными инструментами включают в себя следующие позиции:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Реализованные доходы по операциям со встроенными производными инструментами	1.208.273	1.239.965
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям со встроенными производными инструментами	(4.107.447)	3.030.808
Чистые доходы/(расходы) по операциям со встроенными производными инструментами	(2.899.174)	5.270.773

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	26.682.502	26.638.490
Кредиты, предоставленные физическим лицам	15.901	28.470
Итого предоставленные кредиты клиентам	26.698.403	26.666.960
За вычетом резерва под обесценение	(3.506.919)	(2.718.397)
Кредиты клиентам	23.191.484	23.948.563

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов и финансовой аренды:

	<i>Ссуды, предоставленные клиентам 2010</i>	<i>Финансовая аренда 2010</i>	<i>Итого 2010</i>
На 1 января 2010 г.	2.718.397	1.556.358	4.274.755
Расходы / (возмещение) за год	788.528	913.886	1.702.414
Списание за счет резервов	(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, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	6.752.109	9.338.903	16.091.012
	<i>Ссуды, предоставленные клиентам 2009</i>	<i>Финансовая аренда 2009</i>	<i>Итого 2009</i>
На 1 января 2009 г.	1.347.895	1.466.980	2.814.875
Расходы / (возмещение) за год	1.370.502	(25.482)	1.345.020
Перенесено резерва из прочих активов (Примечание 17)	–	114.860	114.860
На 31 декабря 2009 г.	2.718.397	1.556.358	4.274.755
Обесценение на индивидуальной основе	2.331.687	1.019.806	3.351.493
Обесценение на совокупной основе	386.710	536.552	923.262
	2.718.397	1.556.358	4.274.755
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	15.299.215	6.659.524	21.958.739

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 1.833.078 тыс. тенге. (2009: 1.847.491 тыс. тенге.).

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по кредитам, которые на 31 декабря 2010 года, были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 9.415.899 тыс. тенге. (2009: 16.243.749 тыс. тенге.).

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 2010 года концентрация кредитов, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 11.843.406 тыс. тенге. (44.36% от совокупного кредитного портфеля) (2009: 12.274.889 тыс. тенге. (46,04 % от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 1.237.883 тыс. тенге. (2009: 235.746 тыс. тенге.).

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

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Сельское хозяйство	26.682.502	26.638.490
Строительство	15.901	28.470
Итого	26.698.403	26.666.960

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>От 1 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>До 1 года</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</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)
Итого инвестиций 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)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12.694.882	33.163.370	7.368.271	53.226.523

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен ниже:

	<i>От 1 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>До 1 года</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	
Финансовая аренда	11.590.801	35.401.756	9.113.956	56.106.513
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.177.486)	(6.648.624)	(1.711.646)	(10.537.756)
Итого инвестиций в финансовую аренду	9.413.315	28.753.132	7.402.310	45.568.757
За вычетом резерва под обесценение	(321.503)	(982.036)	(252.819)	(1.556.358)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9.091.812	27.771.096	7.149.491	44.012.399

10. Активы, предназначенные для продажи

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>2010</i>	<i>2009</i>
Основные средства, предназначенные для аренды	6.085.615	3.829.782
Прочие материалы	13.045	7.872
Имущество, предназначенное для аренды	6.098.660	3.837.654

12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Корпорация АПК-Инвест ТОО	3.028.722	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3.028.722	—

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой корпоративные облигации с датой погашения в 2011 году и купонной ставкой 12% в год.

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>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2008 года	34.627	889.656	90.568	116.372	66.817	68.082	1.266.122
Поступления	–	9.888	360	21.406	14.768	25.033	71.455
Выбытие	–	(383)	(5.386)	(6.307)	(2.076)	(45)	(14.197)
Перевод между категориями	–	93.070	–	–	–	(93.070)	–
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
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2008 года	–	55.704	27.702	52.833	19.273	–	155.512
Начисленная амортизация	–	28.186	6.865	16.690	5.540	–	57.281
Выбытие	–	(383)	(4.145)	(6.260)	(1.730)	–	(12.518)
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
Остаточная стоимость:							
На 31 декабря 2008	34.627	833.952	62.866	63.539	47.544	68.082	1.110.610
На 31 декабря 2009	34.627	908.724	55.120	68.208	56.426	–	1.123.105
На 31 декабря 2010	34.627	876.168	77.657	68.493	47.944	–	1.104.889

14. НДС и прочие налоги к возмещению

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
НДС к возмещению	451.986	245.860
Прочие налоги	81.014	59.112
Итого НДС и прочие налоги к возмещению	533.000	304.972

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. Авансы выданные

	2010	2009
Yamco Yadpaz Industries L.T.D	1.007.736	–
Eurasia Group AG	202.047	–
Ростсельмаш ООО	185.688	–
Lorenz Handels GmbH Holz-Metell Maschinen	66.772	381.662
Воронежсельмаш ОАО	50.403	–
Hartmann Lebensmitteltechnik Anlagenbau GmbH	47.807	–
Genç Degirmen Makinalari Sanayi	41.055	–
Техна ПО ООО	32.035	62.521
Uni-Tech EU Spz.o.o	22.050	–
Agrotec International AG	21.270	104.030
M.A.D.Developing Agricultural Projects(2003) Ltd	–	927.836
Казгер-Кус ТОО	–	355.331
Tecalit S.R.L.	–	147.683
Агрисовгаз ООО	–	132.913
Jiangsu Muyang Group Co., LTD	–	120.803
Янссен Линне Б.В	–	116.551
Agrotech-Didam B.V	–	66.640
Прочие	46.702	237.597
	1.723.565	2.653.567
За вычетом резерва под обесценения (Примечание 17)	(76.636)	(16.424)
Итого авансы выданные	1.646.929	2.637.143

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

16. Налогообложение

Расходы/(экономия) по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2010	2009
Расход по налогу - текущая часть	60.425	–
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(90.010)	1.582.783
За вычетом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе	(393.570)	(475.996)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	(423.155)	1.106.787

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

	2010	2009
По активам	169.661	65.539
По обязательствам	(563.231)	(541.535)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	(393.570)	(475.996)

	2010	2009
Прибыль до налогообложения	1.983.559	2.194.676
Официальная ставка налога	20%	20%

	2010	2009
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	396.712	438.935
Процентный доход по финансовой аренде, не облагаемый налогом	(919.160)	(594.408)
Налоговый эффект от постоянных разниц	470.623	957.684
Изменение резерва по отсроченным активам	(371.330)	371.330
Эффект от изменения налоговых ставок	–	(66.754)
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(423.155)	1.106.787

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16. Налогообложение (продолжение)

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>			2010
	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<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>		
	2008		2009				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц обязательства / (актив):							
Встроенные производные финансовые инструменты	(229.919)	987.920	–	758.001	(618.828)	–	139.173
Кредиты клиентам	(9.209)	190.585	(65.539)	115.837	111.982	(169.661)	58.158
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	328.614	(40.922)	–	287.692	102.786	–	390.478
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	13.450	(8.360)	–	5.090	(4.414)	–	676
Средства в кредитных организациях *	–	–	–	–	47.643	–	47.643
Задолженность перед акционером	–	(20.174)	541.535	521.361	(129.226)	563.231	955.366
Основные средства и нематериальные активы	31.559	3.777	–	35.336	7.851	–	43.187
Резерв по неиспользуемым отпускам	(13.212)	(6.039)	–	(19.251)	(1.374)	–	(20.625)
Эффект от изменения налогового убытка	–	(371.330)	–	(371.330)	371.330	–	–
Резерв по отсроченным налоговым активам	–	371.330	–	371.330	(371.330)	–	–
Отложенные налоговые обязательства / (активы)	121.283	1.106.787	475.996	1.704.066	(483.580)	393.570	1.614.056

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16. Налогообложение (продолжение)

Срок действия налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в Республике Казахстан истекает для целей налогообложения через десять лет с даты, когда они были понесены (в 2009 году: десять лет). 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.

В ноябре 2010 года правительство Республики Казахстан утвердило поправки в Налоговый Кодекс, вступившие в силу 1 января 2010 года, в соответствии с которыми нормативные ставки подоходного налога установлены на уровне 20%. Расчеты расходов по подоходному налогу и отсроченному налогу Компании на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на указанную дату, отражают данные изменения в налоговом законодательстве.

17. Прочие (расходы)/доходы от (обесценения) и (создания)/восстановления резервов

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2008 г.	8,700	151,806	172,771	333,277
Создание/(восстановление)	–	(135,382)	76,086	(59,296)
Перенесено в обесценение по финансовой аренде (Примечание 8)	–	–	(114,860)	(114,860)
Списание активов	(8,700)	–	(5,095)	(13,795)
На 31 декабря 2009 г.	–	16,424	128,902	145,326
Создание (восстановление)	–	60,212	44,108	104,320
Списание активов	–	–	(21,772)	(21,772)
На 31 декабря 2010 г.	–	76,636	151,238	227,874

18. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Дебиторская задолженность	153,770	130,294
Расходы будущих периодов	6,154	8,622
Прочие активы	951	20,534
	160,875	159,450
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 17)	(151,238)	(128,902)
Прочие активы	9,637	30,548

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Кредиторская задолженность	967,705	594,673
Начисленные расходы по отпускам	103,125	96,262
Налоги к уплате	36,877	32,151
Прочие текущие обязательства	29,299	33,658
Прочие обязательства	1,137,006	756,744

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16. Налогообложение (продолжение)

Срок действия налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в Республике Казахстан истекает для целей налогообложения через десять лет с даты, когда они были понесены (в 2009 году: десять лет). 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.

В ноябре 2010 года правительство Республики Казахстан утвердило поправки в Налоговый Кодекс, вступившие в силу 1 января 2010 года, в соответствии с которыми нормативные ставки подоходного налога установлены на уровне 20%. Расчеты расходов по подоходному налогу и отсроченному налогу Компании на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на указанную дату, отражают данные изменения в налоговом законодательстве.

17. Прочие (расходы)/доходы от (обесценения) и (создания)/восстановления резервов

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2008 г.	8.700	151.806	172.771	333.277
Создание/(восстановление)	–	(135.382)	76.086	(59.296)
Перенесено в обесценение по финансовой аренде (Примечание 8)	–	–	(114.860)	(114.860)
Списание активов	(8.700)	–	(5.095)	(13.795)
На 31 декабря 2009 г.	–	16.424	128.902	145.326
Создание (восстановление)	–	60.212	44.108	104.320
Списание активов	–	–	(21.772)	(21.772)
На 31 декабря 2010 г.	–	76.636	151.238	227.874

18. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Дебиторская задолженность	153.770	130.294
Расходы будущих периодов	6.154	8.622
Прочие активы	951	20.534
	160.875	159.450
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 17)	(151.238)	(128.902)
Прочие активы	9.637	30.548

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Кредиторская задолженность	967.705	594.673
Начисленные расходы по отпускам	103.125	96.262
Налоги к уплате	36.877	32.151
Прочие текущие обязательства	29.299	33.658
Прочие обязательства	1.137.006	756.744

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. Задолженность перед Правительством Республики Казахстан

	2010	2009
Долгосрочные займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	139.324	799.941
Начисленные процентные расходы	149	6.605
Итого задолженность перед Правительством Республики Казахстан	139.473	806.546

Кредиты в рамках государственной программы по лизингу сельскохозяйственной техники

В 2003 и 2004 годах Компания получила три государственных кредита от Министерства Финансов Республики Казахстан для внедрения государственной программы по лизингу сельскохозяйственной техники на общую сумму 4.800.000 тыс. тенге. Срок действия каждого из соглашений составляет семь лет, по двум кредитам проценты начисляются по номинальной ставке 7,3% годовых, и по одному кредиту проценты начисляются по номинальной ставке 0,5% годовых с условием возмещения (эффективная процентная ставка 2,9%). По кредитам, выданным в рамках государственной программы по лизингу сельскохозяйственной техники, предусматривается, что любые дальнейшие кредиты Компании должны согласовываться с Министерством Финансов. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная сумма задолженности по данному соглашению составила 139,473 тыс. тенге (2009: 806,546 тыс. тенге).

20. Задолженность перед акционером

	2010	2009
Займы, полученные от акционера	18.139.823	8.723.823
Дивиденды к оплате	-	319.113
Задолженность по процентам выплат по займам от акционера	43.253	97.997
Задолженность перед акционером	18.183.076	9.140.933

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 инвестиционный заем на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. Компания в рамках полученных средств осуществляет 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, сумма доступных средств – 57.128 млн. тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату выдачи 6,0 %)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов нет обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед бюджетом Республики Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. Средства кредитных организаций

	2010	2009
Займы, полученные от банков в иностранной валюте	25.846.586	35.083.400
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	239.273	289.543
Средства кредитных организаций	26.085.859	35.372.943

Средства кредитных организаций включают:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2010	2009
	Доллары				
The Royal Bank of Scotland N.V.	США	31.10.2012	6 мес. ЛИБОР +1.9%	4.411.840	6.659.953
The Royal Bank of Scotland N.V.	Евро	10.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1.4%	968.210	1.754.865
The Royal Bank of Scotland N.V.	Евро	26.07.2011	6 мес. ЕВРИБОР +2.0%	735.899	1.598.064
	Доллары				
The Royal Bank of Scotland N.V.	США	28.02.2013	6 мес. ЕВРИБОР +1.9%	521.810	736.112
	Доллары				
The Royal Bank of Scotland N.V.	США	29.12.2010	6 мес. ЛИБОР +0.15%	-	169.278
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	14.10.2013	6 мес. ЕВРИБОР +3.5%	2.238.607	3.243.968
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	15.01.2013	6 мес. ЕВРИБОР +1.75%	1.782.255	2.723.081
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	18.06.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1.25%	1.116.078	2.021.320
HSBC Банк (Германия)	Евро	21.07.2014	6 мес. ЕВРИБОР +0.15%	822.294	1.120.273
HSBC Банк (Германия)	Евро	20.07.2015	6 мес. ЕВРИБОР +0.17%	688.473	902.532
HSBC Банк (Германия)	Евро	30.05.2014	6 мес. ЕВРИБОР +0.15%	579.824	813.058
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15.07.2013	6 мес. ЕВРИБОР+0.35%	607.115	881.459
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	16.05.2015	6 мес. ЕВРИБОР+0.35%	567.800	754.474
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	05.08.2012	6 мес. ЕВРИБОР+0.35%	227.586	373.604
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.07.2011	6 мес. ЕВРИБОР+0.5%	37.685	81.167
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	17.06.2010	6 мес. ЕВРИБОР+1.25%	-	36.462
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15.07.2013	6 мес. ЕВРИБОР+ 0,9%+ Funding spread	17.210	23.507
Ландесбанк Берлин А.Г.	Доллары	24.07.2013	6 мес. ЛИБОР+ 0,9%+ Funding spread	185.448	250.026
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	30.07.2013	6 мес. ЕВРИБОР+ 0,9%+ Funding spread	92.036	133.758
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.07.2014	6 мес. ЕВРИБОР+1%+ Funding spread	123.874	166.634
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	17.04.2014	6 мес. ЕВРИБОР+1%+ Funding spread	94.553	131.438
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.08.2016	6 мес. ЕВРИБОР+ 1%+ Funding spread	502.683	646.750
Сосиете Дженераль Банк (Франция)	Доллары	18.01.2014	3,995%	2.444.893	3.160.853
Сосиете Дженераль Банк (Канада)	Доллары	22.09.2014	6 мес. ЛИБОР+ 1.5%	1.888.810	2.365.455
Deere Credit, Inc.	Доллары	05.08.2014	ЛИБОР+ 2,5%	2.656.229	3.591.950
	Доллары				
PEFCO	США	25.04.2013	ЛИБОР+0.4%	577.874	814.466
Натексис Banques Populaires	Евро	05.05.2011	3.62%	48.713	157.978
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Voerenleenbank B.A. (Рабо Банк Б.А. Нидерланды)	Доллары	26.08.2010	6мес. ЛИБОР+3.4%	-	60.458
Исламский Банк Развития	Доллары	20.09.2020	6%	2.148.060	-
Средства кредитных организаций				26.085.859	35.372.943

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. 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 RBS, HSBC и Сосиете Джeneralь Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заемными средствами и собственным капиталом, а также коэффициент покрытия по процентным расходам. На 31 декабря 2010 Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

17 мая 2010 года Компания заключила Соглашение о займе на 30 миллионов долларов США с Исламским Банком Развития (далее – ИБР) сроком на 10 лет с льготным периодом в течение 3 лет. Сумма основного долга и проценты должны выплачиваться полугодовыми платежами, начиная с марта 2014 года. По состоянию на 31 декабря сумма неосвоенной части займа составил 14.062.980 долларов США. Компания может использовать неосвоенную часть займа до 7 июля 2011 года согласно условиям займа.

22. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Индексированные выпущенные в обращение ценные бумаги	–	3.000.000
Дисконт	–	(57.688)
Начисленные проценты	–	128.917
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	3.071.229

В сентябре 2006 года Компания выпустила на местном рынке облигации на сумму 3.000.000 тыс. тенге со сроком погашения пять лет и с процентной ставкой, меняющейся в зависимости от колебаний курса инфляции, в пределах от 8,5% до 15%.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания досрочно погасила обязательства по долговым ценным бумагам по номинальной стоимости.

23. Авансы полученные

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Предоплата за имущество, предназначенное для финансовой аренды	2.007.198	3.124.009
Авансы полученные	2.007.198	3.124.009

Авансы полученные представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров ссуд или финансовой аренды, но не переданное арендатору.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. 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 2008 г.	1.000	47.150.191	47.150.191
Увеличение уставного капитала	1.000	1.300.000	1.300.000
На 31 декабря 2009 г.		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

На общем собрании акционера, состоявшемся 30 апреля 2010 года, Компания увеличила количество объявленных простых акций на 3.816.100 штук. На 31 декабря 2010 года общее количество объявленных простых акций составляет 54.450.191 штук (2009: 50.634.091 штук). На 31 декабря 2010 года общее количество объявленных и оплаченных акций составило 54.450.191 (2009: 48.450.191) по цене размещения 1.000 тенге. На основании Приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2010 года Компанией были получены 6.000.000 тыс. тенге от существующего единственного акционера в качестве взноса в уставный капитал (2009: 1.300.000 тыс. тенге).

На 31 декабря 2010 и 2009 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 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.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 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. На собрании акционера было также решено направить на формирование резервного капитала сумму в размере 54.395 тыс. тенге (2009: 638.225 тыс. тенге).

Разница между стоимостью при первоначальном признании займов, предоставленных Правительством Республики Казахстан и акционером, и справедливой стоимостью займов, полученных в 2010, которая составляет 2.258.905 тыс. тенге (2009: 2.166.142 тыс. тенге), признается в качестве взноса акционеров как часть дополнительного капитала.

На 31 декабря 2010 годов убытки в размере 673.912 тыс. тенге (2009: 316.276 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.

25. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает 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 заемщиков 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Юридические вопросы

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

По состоянию на 31 Декабря 2010 года и 2009 годов Компания активы, предназначенные для продажи на сумму 463.109 тыс. тенге (Примечание 10). Данное имущество было изъято в 2009 году в счет погашения обязательств ТОО «Торговый Дом «Колос» с связи с неисполнением обязательств по договору займа. В 2010 году решением специализированного экономического суда ТОО «Торговый дом «Колос» признан банкротом с назначением конкурсного управляющего. В соответствии со статьей 6 Закона Республики Казахстан «О банкротстве», конкурсный управляющий может признать сделки совершенные должником за последние 3 года до признания его банкротом не действительными. Конкурсный управляющий подал исковое заявление к АО «КазАгроФинанс» о признании сделки по вступлению во владение залогового имущества недействительной. Компания уверена, что активы, принятые на баланс в качестве погашения задолженности, останутся в собственности Компании, поскольку данные активы были изъяты в соответствии с требованиями законодательства

По состоянию на 31 Декабря 2010 года Компания имела ссудную задолженность АО Вита в сумме 925.394 тыс. тенге. 28 октября 2010 года специализированным межрайонным экономическим судом города Алматы было возбуждено гражданское дело о признании АО Вита банкротом. Возбуждение производства о банкротстве должника не является основанием прекращения залога имущества, предоставленного в обеспечение обязательств должника.

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.

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

Обязательства кредитного характера	2010	2009
Неиспользованные кредитные линии	8.069.917	9.514.647
Итого	8.069.917	9.514.647

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Расходы на персонал и бонусы	(1.127.854)	(1.028.731)
Расходы на социальное обеспечение	(111.087)	(100.310)
Расходы на персонал	(1.238.941)	(1.129.041)
Реклама	(55.724)	(55.806)
Банковская комиссия	(42.480)	(27.625)
Спонсорство	(34.148)	(5.059)
Командировочные расходы	(33.087)	(26.418)
Аренда	(31.116)	(32.259)
Профессиональные услуги	(30.659)	(49.796)
Связь	(27.564)	(24.610)
Материалы	(23.560)	(21.064)
Налоги, кроме подоходного налога	(21.730)	(58.210)
Ремонт и обслуживание	(16.257)	(15.097)
Страхование	(14.223)	(9.948)
Тренинги	(6.025)	(5.662)
Канцелярские материалы	(4.866)	(5.482)
Прочие	(80.601)	(31.518)
Прочие операционные расходы	(422.040)	(368.554)

27. Прочие доходы

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Штрафы и пени полученные	178.355	159.633
Доход от аренды	11.751	3.812
Доход от реализации сельскохозяйственного оборудования	351	1.188
Прочий доход	9.491	1.464
Прочие доходы	199.948	166.097

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

28. Первоначальное признание (убытков)/доходов по кредитам клиентам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Корректировка от изменения будущих денежных потоков	(305.665)	391.559
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных по ставкам ниже рыночных	-	60
	(305.665)	391.619

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29. 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:

	2010	2009
Чистый доход, относимый на держателей простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (в тыс. тенге)	2.406.714	1.087.889
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию	51.344.040	47.992.773
Базовый и разводненный доход на акцию (в тенге)	46,87	22,67

По состоянию на 31 декабря 2010 не было выпущено разводняющих инструментов (2009: нет).

30. 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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 готово 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.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по статьям отчета о финансовом положении. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют 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.

	<i>Прим.</i>	<i>Максимальный размер риска 2010</i>	<i>Максимальный размер риска 2009</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	8.398.782	7.548.196
Средства в кредитных организациях	6	2.882.995	8.336.246
Производные финансовые активы	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
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	3.028.722	–
Прочие активы	18	9.637	30.548
		100.183.774	96.766.220
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	25	8.069.917	9.514.647
Общий размер кредитного риска		108.253.691	108.374.749

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

30. 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, однако кредиты включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Субстандартный рейтинг</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого 2010</i>
2010				
Кредиты клиентам	4.311.700	291.713	18.588.071	23.191.484
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	29.379.232	1.805.124	22.042.167	53.226.523
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	3.028.722	–	–	3.028.722
Итого	36.719.654	2.096.837	40.630.238	79.446.729

	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Субстандартный рейтинг</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого 2009</i>
2009				
Кредиты клиентам	10.097.714	883.321	12.967.528	23.948.563
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	36.854.920	1.517.761	5.639.718	44.012.399
Итого	46.952.634	2.401.082	18.607.246	67.960.962

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 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, в т.ч.					
- в форме финансовой аренды	1.404.784	1.017.478	557.768	1.718.511	4.698.541
- в форме займа	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
По состоянию на 31 декабря 2009	<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, в т.ч.					
- в форме финансовой аренды	235.379	224.029	619.964	438.389	1.517.761
- в форме займа	2.423	462.696	122.361	295.841	883.321
Итого	237.802	686.725	742.325	734.230	2.401.082

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, 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.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16.339.113	3.626.876
Кредиты клиентам	11.888.295	1.611.469
Итого	28.227.408	5.238.345

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)

30. 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:

Финансовые обязательства	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
По состоянию на 31 декабря 2010					
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
Итого недисконтированных финансовых обязательств	2.702.137	9.897.121	29.725.526	11.413.159	53.737.943
Финансовые обязательства	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
По состоянию на 31 декабря 2009					
Задолженность Правительством Республики Казахстан	8.765	720.771	143.581	–	873.117
Выпущенные долговые ценные бумаги	338.127	209.777	7.983.675	3.833.165	12.364.745
Средства кредитных организаций	4.250	254.292	3.258.542	–	3.517.083
Средства кредитных организаций	2.653.384	8.522.129	26.696.777	113.401	37.985.692
Итого недисконтированных финансовых обязательств	3.004.526	9.706.969	38.082.575	3.946.566	54.740.637

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

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.

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.

	Валютный курс	Процентная ставка	Влияние корреляции	Итого
2010 – 31 декабря	648.662	316.733	1.527.888	2.493.283
2009 – 31 декабря	1.068.325	999.305	3.097.035	5.164.665

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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 2010 г. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2010 г. рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

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

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2009	Чувствительность	Чувствительность
		чистого процентного дохода 2009	капитала 2009
Евро	100	(109.170)	(109.170)
Доллар США	100	(23.050)	(23.050)

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 АФН. Позиции отслеживаются ежедневно.

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

Валюта	Изменение в валютном курсе %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2010	2010	2009	2009
USD	(0,7)	(1.704.999)	22,9	2.597.969
USD	10,0	1.293.770	10,0	702.009
USD	(15,0)	346.692	(15,0)	(699.471)
EUR	(8,7)	(906.309)	25,7	380.689
EUR	(2,2)	33.065	10,0	317.795
EUR	3,3	(45.502)	(15,0)	(365.847)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

30. 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 7.290.654 тыс. тенге (2009: 1.151.679 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 51.109 тыс. тенге (2009: 316.954 тыс. тенге).

31. 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 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Встроенные производные финансовые инструменты	–	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
31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Встроенные производные финансовые инструменты	–	12.890.268	–	12.890.268
Итого финансовые активы	–	–	–	12.890.268

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

	Балансовая стоимость 2010	Справедливая стоимость 2010	Непризна- ный доход/ (расход) 2010
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8.398.782	8.398.782	–
Средства в кредитных организациях	2.882.995	2.882.995	–
Кредиты клиентам	23.191.484	22.517.844	(673.640)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	53.226.523	48.926.859	(4.299.664)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3.028.722	3.028.722	–
Встроенные производные финансовые активы	9.445.631	9.445.631	–
Прочие активы	9.637	9.637	–
	100.183.774	95.210.470	(4.973.304)
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	139.473	134.060	5.413
Задолженность перед акционером	18.183.076	17.928.657	254.419
Средства кредитных организаций	26.085.859	27.078.896	(993.037)
Прочие обязательства	1.137.006	1.137.006	–
	45.545.414	46.278.619	(733.205)
Итого непризнанное изменение в нерализованной справедливой стоимости			(4.240.099)
			*
	Балансовая стоимость 2009	Справедливая стоимость 2009	Непризна- ный доход/ (расход) 2009
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7.548.196	7.548.196	–
Средства в кредитных организациях	8.336.246	8.336.246	–
Кредиты клиентам	23.948.563	23.715.228	(233.335)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	44.012.399	40.070.484	(3.941.915)
Встроенные производные финансовые активы	12.890.268	12.890.268	–
Прочие активы	30.548	30.548	–
	96.766.220	92.590.970	(4.175.250)
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	806.546	770.315	36.231
Задолженность перед акционером	9.140.933	8.758.113	382.820
Средства кредитных организаций	35.372.943	30.516.110	4.856.833
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.071.229	2.804.477	266.752
Прочие обязательства	756.745	756.745	–
	49.148.396	43.605.760	5.542.636
Итого непризнанное изменение в нерализованной справедливой стоимости			1.367.386

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их 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.

32. 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 «Управление рисками».

	2010			2009		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8.398.782	–	8.398.782	7.548.196	–	7.548.196
Средства в кредитных организациях	2.882.995	–	2.882.995	8.336.246	–	8.336.246
Встроенные производные финансовые активы	2.566.604	6.879.027	9.445.631	3.106.030	9.784.238	12.890.268
Кредиты клиентам	8.707.395	14.484.089	23.191.484	5.770.629	18.177.934	23.948.563
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12.694.882	40.531.641	53.226.523	9.091.812	34.920.587	44.012.399
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3.028.722	–	3.028.722	–	–	–
Прочие активы	9.637	–	9.637	30.548	–	30.548
	38.289.017	61.894.757	100.183.774	33.883.461	62.882.759	96.766.220
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	139.473	–	139.473	670.361	136.185	806.546
Задолженность перед акционером	1.452.628	16.730.448	18.183.076	740.235	8.400.698	9.140.933
Средства кредитных организаций	9.235.703	16.850.156	26.085.859	9.468.434	25.904.509	35.372.943
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	128.917	2.942.312	3.071.229
Прочие обязательства	1.107.036	29.970	1.137.006	756.745	–	756.745
Итого	11.934.840	33.610.574	45.545.414	11.764.692	37.383.704	49.148.396
Чистая позиция	26.354.177	28.284.183	54.638.360	22.118.769	25.499.055	47.617.824

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

33. 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.

Сделки со связанными сторонами, находящимися под контролем государства (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, находящихся под контролем государства.

	2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты	6.999.270	7.079.986
Средства в кредитных организациях	2.196.406	5.784.640
Итого	9.195.676	12.864.626

Начисленные процентные доходы по среднемесячным остаткам на текущих счетах Компании в банках второго уровня, находящихся под контролем государства.

	2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты	285.617	217.941
Итого	285.617	217.941

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

	2010	2009
Кредиты на 1 января	799.941	1.594.201
Кредиты, полученные в течение года	-	-
Погашение кредитов в течение года	(660.617)	(794.260)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря (Примечание 18)	139.324	799.941
Начисленные процентные расходы по кредитам на 1 января	6.605	6.039
Процентные расходы в течение года	23.124	46.851
Выплаченные процентные расходы в течение года	(29.580)	(46.285)
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря (Примечание 18)	149	6.605

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

33. 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.

Сделки со связанными сторонами, находящимися под контролем государства (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, находящихся под контролем государства.

	2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты	6.999.270	7.079.986
Средства в кредитных организациях	2.196.406	5.784.640
Итого	9.195.676	12.864.626

Начисленные процентные доходы по среднемесячным остаткам на текущих счетах Компании в банках второго уровня, находящихся под контролем государства.

	2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты	285.617	217.941
Итого	285.617	217.941

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

	2010	2009
Кредиты на 1 января	799.941	1.594.201
Кредиты, полученные в течение года	-	-
Погашение кредитов в течение года	(660.617)	(794.260)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря (Примечание 18)	139.324	799.941
Начисленные процентные расходы по кредитам на 1 января	6.605	6.039
Процентные расходы в течение года	23.124	46.851
Выплаченные процентные расходы в течение года	(29.580)	(46.285)
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря (Примечание 18)	149	6.605

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с предприятиями, не связанными с государствами, 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:

	2010			2009		
	Акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Кредиты на 1 января	8.723.823	-	-	-	-	-
Кредиты, полученные в течение года	9.556.288	-	-	9.246.066	-	-
Погашение кредитов в течение года	(140.288)	-	-	(522.243)	-	-
Кредиты, не погашенные на 31 декабря (Примечание 20)	18.139.823	-	-	8.723.823	-	-
Начисленные процентные доходы по кредитам на 31 декабря (Примечание 20)	97.998	-	-	-	-	-
Процентные расходы в течение года	781.997	-	-	106.974	-	-
Выплаченные процентные расходы в течение года	(836.742)	-	-	(8.977)	-	-
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря	43.253	-	-	97.998	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	-	1.227.170	-	-	36.533	-
Выдано в течение года	-	136.730	-	-	1.500.977	-
Погашено в течение года	-	(216.820)	-	-	(310.340)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	-	1.147.080	-	-	1.227.170	-
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	57.049	-	-	39.978	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционерам (продолжение)

	2010			2009		
	Акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Займы, выданные на 1 января	-	2.607.546	2.287	-	3.118.186	6.315
Займы, выданные в течение года	-	498.781	-	-	129.710	539
Займы, выплаченные в течение года	-	(1.192.825)	(2.287)	-	(640.350)	(4.567)
Займы, выданные на 31 декабря	-	1.913.502	-	-	2.607.546	2.287
Начисленные процентные доходы	-	339.327	-	-	490.473	307
Дивиденды к оплате на 1 января	319.113	-	-	638.226	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	543.945	-	-	-	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(863.058)	-	-	(319.113)	-	-
Дивиденды к оплате на 31 декабря	-	-	-	319.113	-	-
Прочие доходы	-	5	-	-	78	-
Прочие расходы	-	-	-	-	2.128	-

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:

	2010	2009
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	39.583	40.731
Отчисления на социальное обеспечение	3.948	4.039
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	43.531	44.770

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

34. 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 АФН при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

В течение 2010 года 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 АФН

АФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска. В 2010 и в 2009 годах активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями АФН, были получены на основании финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2010 года коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Капитал первого уровня	58.045.949	49.911.791
Капитал второго уровня	2.406.713	1.087.889
Итого капитала	60.452.662	50.999.680
Активы, взвешенные с учетом риска; условные и возможные обязательства	110.218.231	107.581.365
Операционный риск	2.863.409	2.078.849
Коэффициент достаточности капитала (k1)	52,7%	47,4%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	53,5%	46,5%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. норматив достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Капитал первого уровня	58.045.949	49.911.791
Капитал второго уровня	2.406.713	1.087.889
Итого капитала	60.452.662	50.999.680
Активы, взвешенные с учетом риска	99.371.809	89.730.472
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	58,4%	55,6%
Общий норматив достаточности капитала	60,8%	56,8%