



Акционерное общество “КазАгроФинанс”
Финансовая отчетность

*За 2009 год
с Отчетом независимых аудиторов*

Ernst & Young

 **ERNST & YOUNG**

Акционерное общество “КазАгроФинанс”
Финансовая отчетность

*За 2009 год
с Отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет о совокупном доходе	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	7
4. Существенные учетные суждения и оценки	18
5. Денежные средства и их эквиваленты	19
6. Средства в кредитных организациях	19
7. Производные финансовые активы	19
8. Кредиты клиентам	19
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21
10. Имущество, предназначенное для финансовой аренды	22
11. Основные средства	22
12. НДС и прочие налоги к возмещению	22
13. Авансы выданные	23
14. Налогообложение	23
15. Прочие расходы от обесценения и резервы	25
16. Прочие активы и прочие обязательства	25
17. Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	26
18. Задолженность перед акционером	26
19. Средства кредитных организаций	26
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	28
21. Авансы полученные	28
22. Капитал	28
23. Договорные и условные обязательства	29
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	30
25. Прочие доходы	30
26. Первоначальное признание убытка по кредитам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков	30
27. Доходы на акцию	31
28. Управление рисками	31
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
30. Анализ сроков погашения активов и обязательств	40
31. Операции со связанными сторонами	41
32. Достаточность капитала	43

Отчет Независимых Аудиторов

Акционеру и Совету Директоров Акционерного общества «КазАгроФинанс»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности акционерного общества «КазАгроФинанс» (далее по тексту - «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 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 другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

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 мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Компании, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность, во всех существенных аспектах, достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «КазАгроФинанс» на 31 декабря 2009 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

ТОО «Эрнст энд Янг»



Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

Квалификационное свидетельство аудитора №
0000553 от 24 декабря 2003 года

23 марта 2010 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2009 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2009	2008
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7.548.196	4.814.347
Средства в кредитных организациях	6	8.336.246	2.925.987
Производные финансовые активы	7	12.890.268	4.215.506
Кредиты клиентам	8	23.948.563	27.483.614
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	44.012.399	34.914.800
Активы, предназначенные для продажи		463.109	–
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	10	3.837.654	3.161.500
Основные средства	11	1.123.105	1.110.610
Нематериальные активы		103.136	113.733
Требования по налогу на прибыль		96.531	62.559
НДС и прочие налоги к возмещению	12	304.972	323.771
Авансы выданные	13	2.637.143	7.413.332
Прочие активы	16	30.548	128.978
Итого активы		105.331.870	86.668.737
Обязательства			
Средства кредитных организаций	19	35.372.943	29.931.798
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	17	806.546	1.600.240
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	3.071.229	2.919.017
Задолженность перед акционером	18	9.140.933	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	1.704.066	121.283
Авансы полученные	21	3.124.009	3.119.449
Отсроченный НДС		355.720	305.302
Прочие обязательства	16	756.744	1.271.497
Итого обязательства		54.332.190	39.268.586
Капитал			
Уставный капитал	22	48.450.191	47.150.191
Дополнительный капитал		3.135.044	968.902
Резервный капитал		806.358	168.133
Нераспределенная прибыль		2.005.853	2.194.415
Резерв по условному распределению		(3.397.766)	(3.081.490)
Итого капитал		50.999.680	47.400.151
Итого обязательства и капитал		105.331.870	86.668.737

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Дулат Н. Айтжанов

Гульнара Т. Шоданова

23 марта 2010 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2009	2008
Процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		3.571.865	2.480.212
Кредиты клиентам		3.032.494	2.917.742
Средства в кредитных организациях		231.913	300.816
Операции обратного РЕПО		–	38.877
		<u>6.836.272</u>	<u>5.737.647</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(1.516.427)	(1.562.014)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(296.183)	(243.948)
Задолженность перед акционером		(106.993)	–
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(46.851)	(70.396)
		<u>(1.966.454)</u>	<u>(1.876.358)</u>
Чистый процентный доход		4.869.818	3.861.289
Резерв под обесценение кредитов и финансовой аренды	8, 9	(1.345.020)	(2.196.788)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение займа		3.524.798	1.664.501
Чистые доходы по операциям с торговыми производными инструментами		5.270.773	1.254.710
Чистые расходы по операциям в иностранной валюте		(5.984.522)	(235.504)
Прочие доходы	25	503.049	571.118
Непроцентные (расходы)/доходы		<u>(210.700)</u>	<u>1.590.324</u>
Расходы на персонал	24	(1.129.041)	(883.958)
Амортизация		(72.742)	(73.627)
Первоначальное признание убытка по кредитам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков	26	391.619	179.324
Прочие операционные расходы	24	(368.554)	(354.022)
Прочие доходы / (расходы) от обесценения и создания резервов		59.296	(254.921)
Непроцентные расходы		<u>(1.119.422)</u>	<u>(1.387.204)</u>
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		2.194.676	1.867.621
Расходы по налогу на прибыль	14	(1.106.787)	(591.170)
Прибыль за отчетный год		1.087.889	1.276.451
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (тенге)	27	22,67	32,98

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Прибыль за год		1.087.889	1.276.451
Прочий совокупный доход			
Формирование резерва по условному распределению		(381.816)	(1.366.908)
Первоначальное признание дохода по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных		2.707.678	-
(Расход) / экономия по отсроченному корпоративному подоходному налогу	14	(475.996)	217.306
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		1.849.866	(1.149.602)
Итого совокупный доход за год		2.937.755	126.849

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2007 года		28.825.591	968.902	168.133	(1.931.888)	1.265.748	29.296.486
Итого совокупный доход за год		-	-	-	(1.149.602)	1.276.451	126.849
Увеличение уставного капитала		18.324.600	-	-	-	-	18.324.600
Дивиденды объявленные и выплаченные		-	-	-	-	(273.060)	(273.060)
Распределение акционеру		-	-	-	-	(74.724)	(74.724)
На 31 декабря 2008 года		47.150.191	968.902	168.133	(3.081.490)	2.194.415	47.400.151
Итого совокупный доход за год		-	2.166.142	-	(316.276)	1.087.889	2.937.755
Увеличение уставного капитала	22	1.300.000	-	-	-	-	1.300.000
Увеличение резервного капитала	22	-	-	638.225	-	(638.225)	-
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(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

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2009	2008
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Проценты полученные		4.966.770	4.202.945
Проценты выплаченные		(1.995.523)	(2.011.141)
Доходы по производным финансовым активам		1.239.965	304.889
Расходы на персонал		(1.137.202)	(840.961)
Выплаченные операционные расходы		(965.302)	(359.221)
Реализованный убыток по операциям с иностранной валютой		(1.381.316)	(257.803)
		727.392	1.038.708
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
<i>Чистое уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(5.055.298)	(2.197.713)
Производные финансовые активы		(4.643.954)	(1.166.399)
Кредиты клиентам		3.141.158	(9.817.440)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(8.103.322)	(10.882.950)
Имущество, предназначенное для аренды		(676.154)	(1.363.180)
НДС и прочие налоги к возмещению		18.799	(177.280)
Авансы выданные		4.911.569	(2.103.609)
Прочие активы		(570.341)	(149.852)
<i>Чистое уменьшение операционных обязательств</i>			
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(791.196)	(942.846)
Задолженность перед акционером		11.001.677	–
Средства кредитных организаций		(183.528)	9.855.229
Авансы полученные		4.560	2.451.911
Прочие обязательства		1.113.063	1.249.579
		894.425	(14.205.842)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль			
Уплаченный налог на прибыль		(33.972)	(123.026)
		860.453	(14.328.868)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности			
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(74.640)	(285.713)
Поступления от реализации основных средств		–	160
		(74.640)	(285.553)
Чистое расхождение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	22	1.300.000	18.324.600
Распределение акционеру		–	(74.724)
Выпущенные долговые ценные бумаги		417.595	739.070
Дивиденды, выплаченные акционеру Компании	22	(319.113)	(273.060)
Купон, выплаченный по долговым ценным бумагам		(138.000)	(242.689)
		1.260.482	18.473.197
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности			
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		687.554	36.951
		2.733.849	3.895.727
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	4.814.347	918.620
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	7.548.196	4.814.347

Прилагаемые примечания с 6 по 43 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

(в тысячах казахстанских тенге)

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 форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан, путем выделения из состава закрытого акционерного общества «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства». 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»). Единственным акционером 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, определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Данная 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:

В данные за 2008 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2009 году.

<i>31 декабря 2008 года</i>	<i>Как показано ранее</i>	<i>Перегруппировка</i>	<i>Как показано в данной финансовой отчетности</i>	<i>Комментарии</i>
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми активами	949.821	304.889	1.254.710	Перегруппировка дохода от индексации из процентного дохода в чистый доход по операциям с производными финансовыми активами
Процентный доход	6.042.536	(304.889)	5.737.647	

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение 2009 года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Новая редакция)

МСФО (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после этой даты. В новой редакции стандарта разделены изменения в капитале, связанные с операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать подробную информацию только в отношении операций с собственниками, а прочие изменения будут представлены одной строкой. Кроме того, новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором будут представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Согласно новой редакции стандарта должен раскрываться налоговый эффект для каждого компонента прочего совокупного дохода. Кроме того, если компания на ретроспективной основе применила изменения в учетной политике, осуществила пересмотр отчетности или какие-либо переклассификации, то она обязана представить отчет о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода.

Компания приняла решение представлять информацию о совокупном доходе в виде двух самостоятельных отчетов: отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе. Компания не представила пересмотренный отчет о финансовом положении по состоянию на начало сравнительного периода, т.к. не применял новые положения учетной политики, не пересматривала и не переклассифицировала какие-либо статьи в финансовой отчетности на ретроспективной основе.

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

В соответствии с новой редакцией стандарта, выпущенной в марте 2009 года, необходимо раскрытие дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости необходимо раскрывать в зависимости от используемых исходных данных с использованием трехуровневой иерархии для каждого класса финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости. Также новая редакция стандарта требует раскрытия детальной информации в отношении уровня 3 иерархии, а также информации о перемещении инструментов между уровнями иерархии.

Поправки также разъясняют требования о раскрытии информации о риске ликвидности в отношении производных финансовых инструментов и активов, используемых для целей управления ликвидностью.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (новая редакция)

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в новой редакции был выпущен в марте 2007 года и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Компания применяет его перспективно. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не произведено.

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 контролируемыми или находящимися 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 2009 года.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» — «Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»

Данные поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были опубликованы в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данным поправкам, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при условии соблюдения определенных критериев. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. В результате применения данных поправок доли участников Компании отражаются в составе капитала, а не в составе обязательств. Таких изменений в Компании не было.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения»

Указанные поправки были опубликованы в январе 2008 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют определение условий наделения правами и правила учета вознаграждений, которые были аннулированы вследствие невыполнения условий, не относящихся к наделению правами. Данные поправки не оказали влияния на отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

МСФО (IFRS) 8 применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Компании и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчетных сегментов Компании. Изменение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты Компании, поскольку не выделяет операционные сегменты.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 г. и вступила в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 г. или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент сделки по реализации товаров или услуг, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и отражается в качестве отложенного дохода до того момента, когда происходит использование бонусных единиц. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, так как подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»

Интерпретация IFRIC 15 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, на ретроспективной основе. Данная Интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» или МСФО (IAS) 18 «Признание выручки» и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку не занимается строительством объектов недвижимости.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение»

Интерпретация IFRIC 16 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или после этой даты. Данная Интерпретация содержит руководство по определению рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение, когда инструмент хеджирования принадлежит любой компании в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о прибылях и убытках в момент выбытия чистых инвестиций. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку не имеет иностранных подразделений.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»

В соответствии с данными поправками компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в случае, если они переклассифицируют составной финансовый актив из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такая оценка должна производиться с учетом обстоятельств, которые существовали на более позднюю из дат: когда компания стала стороной по договору и когда изменение условий договора привело к существенному изменению ожидаемых денежных потоков. Поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или после этой даты. Данные изменения не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку переклассификация инструментов, содержащих встроенные производные инструменты, не осуществлялась.

Интерпретация IFRIC 18 «Активы, предоставленные клиентам»

Интерпретация IFRIC 18 была опубликована в январе 2009 года и должна применяться к передачам активов, предоставленных клиентами 1 июля 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения при условии, что на дату передачи получены соответствующие оценки. Данная интерпретация должна применяться перспективно. IFRIC 18 содержит руководство по учету соглашений, по которым предприятие получает от клиента объект основных средств, который впоследствии должен использоваться для подсоединения клиента к сети или для обеспечения клиенту постоянного доступа к каналам поставки товаров или услуг, или для того и другого вместе. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты Компании, поскольку Компания не получала активов от своих клиентов.

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Договоры "репо" и обратного "репо"

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры "репо") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам "репо", продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам "репо", в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного "репо") отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров "репо" по методу эффективной доходности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, 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.

Обесценение финансовых активов

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, 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 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных 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.

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Компании постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

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.

(в тысячах казахстанских тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)***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 [консолированном] 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.

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>Норма амортизации</i>
Здания и сооружения	2%
Транспортные средства	10-14%
Компьютеры и оргтехника	20%
Прочие	10-20%
Нематериальные активы	15%

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Амортизация незавершенного строительства начинается тогда, когда 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 имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

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

Уставный капитал

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

Дополнительный оплаченный 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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, справедливая стоимость кредитного обязательства относится на нераспределенную прибыль, как предполагаемое распределение акционерам.

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.

(в тысячах казахстанских тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)***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.

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:

	<i>31 декабря</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Тенге/ доллар США	148,46	120,77
Тенге/ Евро	213,95	170,89
Тенге/ Российский рубль	4,90	4,11

Изменение учетной политики в будущем

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

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. Компания полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет подобных сделок хеджирования.

(в тысячах казахстанских тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

*Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**МСФО (IFRS) 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 вводит 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. Компания полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет дочерних компаний.

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. Компания полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность.

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. Компания полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность.

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 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании, за исключением следующих поправок, которые приведут к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

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

В ноябре 2009 года 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 для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. 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 настоящее время Компания оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

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

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.

(в тысячах казахстанских тенге)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)*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 2009 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможне будут подтверждены.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Денежные средства на расчетном счете	4.071.341	2.364.706
Денежные средства на валютном счете внутри страны	3.021.233	2.433.478
Деньги в пути	432.993	–
Денежные средства на карт-счетах	22.629	16.163
Денежные средства и их эквиваленты	7.548.196	4.814.347

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Деньги в аккредитивах	8.336.246	2.510.163
Ограниченные в использовании средства в банках, предназначенные для возмещения ставки вознаграждения по финансовому лизингу	–	415,824
Средства в кредитных организациях	8.336.246	2.925.987

7. Производные финансовые активы

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

	<u>2009</u>			<u>2008</u>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязате- льство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обязате- льство</i>
Опционы в Евро	10.575.550	4.418.834	–	12.535.737	2.196.313	–
Опционы в долл. США	28.827.765	8.471.434	–	15.214.535	2.019.193	–
	39.403.315	12.890.268		27.750.272	4.215.506	

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Кредиты предоставленные юридическим лицам	26.638.490	28.783.735
Кредиты предоставленные физическим лицам	28.470	47.774
Итого предоставленные кредиты клиентам	26.666.960	28.831.509
За вычетом резерва под обеспечение	(2.718.397)	(1.347.895)
Кредиты клиентам	23.948.563	27.483.614

(в тысячах казахстанских тенге)

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 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	-	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
	<i>Ссуды, предоставленные клиентам 2008</i>	<i>Финансовая аренда 2008</i>	<i>Итого 2008</i>
На 1 января 2009 г.	259.513	358.574	618.087
Расходы / (возмещение) за год	1.088.382	1.108.406	2.196.788
На 31 декабря 2009 г.	1.347.895	1.466.980	2.814.875
Обесценение на индивидуальной основе	1.347.895	1.466.980	2.814.875
Обесценение на совокупной основе	-	-	-
	1.347.895	1.466.980	2.814.875
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	12.174.928	7.115.488	19.290.416

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составили 1.847.491 тыс. тенге. (2008: 726.603 тыс. тенге.).

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по кредитам, которые на 31 декабря 2009 года, были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 34.762.568 тыс. тенге. (2008: 21.964.782 тыс. тенге.).

(в тысячах казахстанских тенге)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**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.

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. В настоящее время Компания осуществляет продажу этих активов. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2009 года концентрация кредитов, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 12.274.889 тыс. тенге. (46,04% от совокупного кредитного портфеля) (2008 : 14.583.213 тыс. тенге. (50,6 % от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 235.746 тыс. тенге. (2008: 144.449 тыс. тенге.).

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

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Сельское хозяйство	26.638.490	28.783.735
Строительство	28.470	47.774
Итого	26.666.960	28.831.509

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен ниже:

	<i>От 1 года</i>			
	<i>До 1 года</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</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

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2008 года представлен ниже:

	<i>От 1 года</i>			
	<i>До 1 года</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	7.015.273	28.127.017	6.864.230	42.006.520
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(824.772)	(3.859.777)	(940.191)	(5.624.740)
Итого инвестиций в финансовую аренду	6.190.501	24.267.240	5.924.039	36.381.780
За вычетом резерва под обесценение	(215.107)	(1.006.663)	(245.210)	(1.466.980)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5.975.394	23.260.577	5.678.829	34.914.800

10. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	2009	2008
Основные средства предназначенные для аренды	3.829.782	3.115.410
Основные средства по вторичному размещению в лизинг	–	45.847
Прочие материалы	7.872	8.943
	<u>3.837.654</u>	<u>3.170.200</u>
За вычетом резерва под обесценение по запасам, предназначенным для аренды (Примечание 15)	–	(8.700)
Имущество предназначенное для аренды	<u>3.837.654</u>	<u>3.161.500</u>

11. 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 2007 года	15.662	805.855	64.211	79.662	26.719	71	992.180
Поступления	18.965	84.959	29.923	42.208	41.169	68.011	285.235
Выбытие	–	(1.158)	(3.566)	(5.498)	(1.071)	–	(11.293)
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	<u>34.627</u>	<u>992.231</u>	<u>85.542</u>	<u>131.471</u>	<u>79.509</u>	<u>–</u>	<u>1.323.380</u>
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2007 года	–	36.270	19.912	35.501	13.530	–	105.213
Начисленная амортизация	–	20.659	9.016	22.487	6.717	–	58.879
Выбытие	–	(1.225)	(1.226)	(5.155)	(974)	–	(8.580)
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	<u>–</u>	<u>83.507</u>	<u>30.422</u>	<u>63.263</u>	<u>23.083</u>	<u>–</u>	<u>200.275</u>
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	<u>34.627</u>	<u>908.724</u>	<u>55.120</u>	<u>68.208</u>	<u>56.426</u>	<u>–</u>	<u>1.123.105</u>

12. НДС и прочие налоги к возмещению

	2009	2008
НДС к возмещению	245.860	321.977
Прочие налоги	59.112	1.794
Итого НДС и прочие налоги к возмещению	<u>304.972</u>	<u>323.771</u>

13. Авансы выданные

	2009	2008
M.A.D.Developing Agricultural Projects(2003) Ltd	927.836	–
Lorenz HANDELS GmbH HOLZ-METELL MASCHINEN	381.662	–
Казгер-Кус ТОО	355.331	243.990
TECALIT S.R.L.	147.683	–
Агрисовгаз ООО	132.913	–
JIANGSU MUYANG GROUP CO., LTD	120.803	–
Янссен Линне Б.В	116.551	–
Agrotec International AG	104.030	–
Agrotech-Didam B.V	66.640	–
Техна ПО ООО	62.521	–
Ростсельмаш ОАО	–	4.254.298
Eurasia Group A.G.	–	708.015
Dalsem Horticultural Projects B.V.	–	650.101
Агромашхолдинг ООО	–	466.762
Delaval Export Service A.B.	–	387.439
Hunland Trade KFT	–	310.552
SINEKO International a/s	–	273.959
Naan Dan Jain Irrigation (C.S) LTD	–	75.188
AGRALIS GmbH	–	62.035
Прочие	237.597	132.799
	<u>2.653.567</u>	<u>7.565.138</u>
За вычетом обесценения (Примечание 15)	(16.424)	(151.806)
Итого авансы выданные	<u>2.637.143</u>	<u>7.413.332</u>

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

14. Налогообложение

Ниже приводится сверка льгот по подоходному налогу, применимому к убытку до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2009	2008
Расход по налогу - текущая часть	–	158.004
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	1.582.783	215.860
За вычетом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе	(475.996)	217.306
Расход по налогу на прибыль	<u>1.106.787</u>	<u>591.170</u>

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

	2009	2008
По активам	65.539	217.306
По обязательствам	(541.535)	–
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	<u>(475.996)</u>	<u>217.306</u>

(в тысячах казахстанских тенге)

14. Налогообложение (продолжение)

	2009	2008
Прибыль до налогообложения	2.194.676	1.867.621
Официальная ставка налога	20%	30%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	438.935	560.286
Необлагаемый процентный доход по финансовому лизингу	(335.444)	(521.673)
Эффект от изменения налоговых ставок	(66.754)	(101.801)
Налоговый эффект от постоянных разниц	698.720	649.941
Изменение резерва по отсроченным активам	371.330	4.417
Расход по налогу на прибыль	1.106.787	591.170

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>		
	<i>В составе прочего</i>		<i>В составе прочего</i>	<i>В составе прочего</i>		<i>В составе прочего</i>
	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<i>В отчете о совокупного дохода</i>		<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<i>В отчете о совокупного дохода</i>	
	2007	2008	2007	2008	2009	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц обязательства / (актив) :						
Производные финансовые инструменты	59.355	(289.274)	-	(229.919)	987.920	758.001
Кредиты клиентам	(239.117)	447.214	(217.306)	(9.209)	190.585	115.837
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	42.881	285.733	-	328.614	(40.922)	287.692
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	42.304	(28.854)	-	13.450	(8.360)	5.090
Задолженность перед акционером	-	-	-	-	(20.174)	541.535
Основные средства и нематериальные активы	-	31.559	-	31.559	3.777	35.336
Резерв по неиспользуемым отпускам	-	(13.212)	-	(13.212)	(6.039)	(19.251)
Эффект от изменения налогового убытка	-	-	-	-	(371.330)	(371.330)
Резерв по отсроченным налоговым активам	-	-	-	-	371.330	371.330
Отложенные налоговые обязательства/ (активы)	(94.577)	433.166	(217.306)	121.283	1.106.787	475.996
						1.704.066

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

(в тысячах казахстанских тенге)

14. Налогообложение (продолжение)

Срок действия налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в Республике Казахстан истекает для целей налогообложения через десять лет с даты, когда они были понесены (в 2008 году: три года).

В декабре 2008 года правительство Республики Казахстан утвердило поправки в Налоговый Кодекс, вступившие в силу 1 января 2009 года, в соответствии с которыми нормативные ставки подоходного налога установлены на уровне 20% в 2009 году, 17,5% в 2010 году и 15% с 2011 года и далее. Расчеты расходов по подоходному налогу и отсроченному налогу Компании на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на указанную дату, отражают данные изменения в налоговом законодательстве.

В 2009 году правительство Республики Казахстан утвердило дальнейшие изменения в налоговом кодексе, вступающие в силу с 1 января 2009 года, в соответствии с которыми налоговые ставки установлены на уровне 20% в течение периода с 2009 года по 2012 год, 17,5% в 2013 году и 15% в 2014 году и далее. Расчеты расходов по подоходному налогу и отсроченному налогу Компании на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на указанную дату, отражают данные изменения в налоговом законодательстве.

15. Прочие расходы от обесценения и резервы

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2007 г.	8.700	4.901	79.559	93.160
Создание резервов	14.801	146.905	93.215	254.921
Списание активов	(14.801)	–	(3)	(14.804)
На 31 декабря 2008 г.	8.700	151.806	172.771	333.277
Создание резервов	–	(135.382)	–	(135.382)
Сторпирование резервов	–	–	76.084	76.084
Перенесено в обесценение по финансовой аренде	–	–	(114.860)	(114.860)
Списание активов	(8.700)	–	(5.093)	(13.793)
На 31 декабря 2009 г.	–	16.424	128.902	145.326

16. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Дебиторская задолженность	130.294	221.290
Расходы будущих периодов	8.622	6.348
Прочие активы	20.534	74.111
	159.450	301.749
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 15)	(128.902)	(172.771)
Прочие активы	30.548	128.978

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Кредиторская задолженность	594.673	1.105.324
Начисленные расходы по отпускам	96.262	85.325
Налоги к уплате и другие обязательные платежи в бюджет	32.151	62.187
Прочие текущие обязательства	33.658	18.661
Прочие обязательства	756.744	1.271.497

(в тысячах казахстанских тенге)

17. Задолженность перед Правительством Республики Казахстан

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Долгосрочные займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	799.941	1.594.201
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам полученным в тенге	6.605	6.039
Итого задолженность перед Правительством Республики Казахстан	806.546	1.600.240

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 2009 и 2008 годов непогашенная сумма задолженности по данному соглашению составила 806.546 тыс. тенге и 1.448.004 тыс. тенге соответственно.

Государственные ссуды

4 июля 2002 года Компания заключила соглашение с Министерством Финансов Республики Казахстан на сумму 1,100,000 тыс. тенге с целью приобретения сельскохозяйственной техники для последующей аренды. Срок соглашения составляет семь лет, и проценты начисляются по номинальной ставке 4.0% годовых с условием погашения (эффективная процентная ставка 2.9%). По состоянию на 2008 годов непогашенная сумма основного долга по данному соглашению составляла 152,236 тыс. тенге, в октябре 2009 года задолженность по основному долгу и процентам погашена.

18. Задолженность перед акционером

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Займы, полученные от акционера	8.723.823	–
Дивиденды к оплате	319.113	–
Задолженность по процентам выплат по займам от акционера	97.997	–
Задолженность перед акционером	9.140.933	–

Инвестиционный займ

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 на условиях срочности, платности, возвратности. Компания в рамках полученных средств осуществляет финансирование субъектов АПК на реализацию 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 2009 и 2008 годов нет обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед бюджетом Республики Казахстан.

19. Средства кредитных организаций

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Долгосрочные займы, полученные от банков в иностранной валюте	35.083.400	29.527.727
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	289.543	404.071
Средства кредитных организаций	35.372.943	29.931.798

(в тысячах казахстанских тенге)

19. Средства кредитных организаций (продолжение)

Средства кредитных организаций включают:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2009	2008
	Доллары				
The Royal Bank of Scotland N.V.	США	31.10.2012	6 мес. ЛИБОР +1.9%	6.659.953	7.205.241
The Royal Bank of Scotland N.V.	Евро	10.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1.4%	1.754.865	1.996.156
The Royal Bank of Scotland N.V.	Евро	26.07.2011	6 мес. ЕВРИБОР +2.0%	1.598.064	1.944.244
	Доллары				
The Royal Bank of Scotland N.V.	США	28.02.2013	6 мес. ЕВРИБОР +1.9%	736.112	689.120
	Доллары				
The Royal Bank of Scotland N.V.	США	05.01.2011	6 мес. ЛИБОР +0.15%	169.278	273.983
АО «ISBC Банк Казахстан»	Евро	14.10.2013	6 мес. ЕВРИБОР +3.5%	3.243.968	2.933.222
АО «ISBC Банк Казахстан»	Евро	15.01.2013	6 мес. ЕВРИБОР +1.75%	2.723.081	2.829.816
АО «ISBC Банк Казахстан»	Евро	18.06.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1.25%	2.021.320	2.262.444
HSBC Банк (Германия)	Евро	21.07.2014	6 мес. ЕВРИБОР +0.15%	1.120.273	1.082.540
HSBC Банк (Германия)	Евро	20.07.2015	6 мес. ЕВРИБОР +0.15%	902.532	817.307
HSBC Банк (Германия)	Евро	30.05.2014	6 мес. ЕВРИБОР +0.15%	813.058	787.094
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15.07.2013	6 мес. ЕВРИБОР+0.35%+ Funding spread	881.459	887.578
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	16.05.2015	6 мес. ЕВРИБОР+0.35%+ Funding spread	754.474	704.221
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	05.08.2012	6 мес. ЕВРИБОР+0.35%+ Funding spread	373.604	401.632
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.07.2011	6 мес. ЕВРИБОР+0.5%+ Funding spread	81.167	97.598
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	17.06.2010	6 мес. ЕВРИБОР+1.25%+ Funding spread	36.462	87.056
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15.07.2013	6 мес. ЕВРИБОР+ 0,9%+ Funding spread	23.507	—
Ландесбанк Берлин А.Г.	Доллары	24.07.2013	6 мес. ЛИБОР+ 0,9%+ Funding spread	250.026	—
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	30.07.2013	6 мес. ЕВРИБОР+ 0,9%+ Funding spread	133.758	—
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	06.06.2014	6 мес. ЕВРИБОР+1%+ Funding spread	166.634	—
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	06.06.2014	6 мес. ЕВРИБОР+1%+ Funding spread	131.438	—
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.08.2016	6 мес. ЕВРИБОР+ 1%+ Funding spread	646.750	—
Соснете Джeneralь Банк (Франция)	Доллары	18.01.2014	6 мес. ЛИБОР+ 1.7%	3.160.853	2.788.986
Соснете Джeneralь Банк (Канада)	США	06.06.2014	6 мес. ЛИБОР+ 1.5%	2.365.455	—
Deer Credit, Inc.	Доллары	25.04.2013	ЛИБОР+2.5%	3.591.950	1.600.504
RENCO	США	25.04.2013	ЛИБОР+0.4%	814.466	—
Патекне Банques Populaires	Евро	05.05.2011	3.62%	157.978	208.282
	Доллары				
АО «ЭксимбанкКазахстан»	США	01.11.2009	3.00%	—	177.399
Coöperatieve Centrale Raiffeisen- Voerenleentbank B.A. (Рабо Банк Б.А. Нидерланды)	Доллары	26.08.2010	6мес.ЛИБОР+3.4%	60.458	99.545
Ландесбанк Вальд - Вургтемберг	США	31.07.2011	6мес.ЕВРИБОР+0.35%	—	57.830
Средства кредитных организаций				35.372.943	29.931.798

19. 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 Дженераль Компания обязана соблюдать коэффициент в отношении между заемными и собственным капиталом, а также коэффициент покрытия по процентам. На 31 декабря 2009 Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2009	2008
Выпущенные в обращение ценные бумаги	3.000.000	3.000.000
Дисконт	(57.688)	(82.514)
Начисленные проценты	128.917	1.531
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.071.229	2.919.017

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 2009 года у Компании не было требований по выполнению финансовых показателей по выпущенным долговым ценным бумагам.

21. Авансы полученные

	2009	2008
Предоплата за имущество, предназначенное для финансовой аренды	3.124.009	2.703.625
Предоплата за возмещение процентов по финансовой аренде	-	415.824
Авансы полученные	3.124.009	3.119.449

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.

22. Капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2007 г.	1000	28.825.591	28.825.591
Увеличение уставного капитала	1000	18.324.600	18.324.600
На 31 декабря 2008 г.		47.150.191	47.150.191
Увеличение уставного капитала	1000	1.300.000	1.300.000
На 31 декабря 2009 г.		48.450.191	48.450.191

На 31 декабря 2009 и 2008 годов, общее количество объявленных простых акций составляет 50.634.091 штук. Из общего количества объявленных акций были выпущены и полностью оплачены 48.450.191 штук (2008: 47.150.191). На основании приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2009 года Компанией были получены 1.300.000 тыс. тенге от единственного акционера в качестве взноса в уставный капитал. (2008: 18.324.600 тыс. тенге).

На 31 декабря 2009 и 2008 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.

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в 2008 году были объявлены и оплачены дивиденды на сумму 273.060 тыс. тенге. В мае 2008 года акционер выпустил указание Компании выплатить сумму в размере 74.724 тыс. тенге с целью оказания спонсорской помощи на социальные мероприятия.

На собрании акционеров, состоявшемся 24 августа 2009 года, Компания объявила дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2008 года, в размере 638.226 тыс. тенге по обыкновенным акциям или 13,17 тенге за акцию.

22. Капитал (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Компания не объявляла дивиденды за отчетный год.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих банковских рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционеров на общем собрании. На собрании акционеров было также решено направить на формирование резервного капитала сумму в размере 638.225 тыс. тенге.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов разница между стоимостью при первоначальном признании займов, предоставленных Правительством Республики Казахстан и справедливой стоимостью этих займов, которая составляет 3.135.044 тыс.тенге и 968.902 тыс. тенге соответственно, признается в качестве вноса акционеров как часть дополнительного неоплаченного капитала.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов убытки в размере 316.276 тыс. тенге и 1.149.602 тыс. тенге, соответственно, возникшие в результате оценки справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам по ставке ниже рыночной, которые были профинансированы Правительством Республики Казахстан, признаются в нераспределенной прибыли как распределение акционеру, которые позже были отнесены на резерв по условному распределению.

23. 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.

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Республики Казахстан с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов казахстанских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Компании и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

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 Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может отрицательно повлиять на результаты и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности 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.

(в тысячах казахстанских тенге)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Неиспользованные кредитные линии – финансовая аренда	2.093.882	3.140.851
Неиспользованные кредитные линии – кредиты клиентам	–	116.995
Итого	2.093.882	3.257.846

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие административные расходы включают:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.028.731)	(817.072)
Расходы на социальное обеспечение	(100.310)	(66.886)
Расходы на персонал	(1.129.041)	(883.958)
Налоги, кроме подоходного налога	(58.210)	(41.001)
Реклама	(55.806)	(32.624)
Профессиональные услуги	(49.796)	(74.363)
Аренда	(32.259)	(24.653)
Банковская комиссия	(27.625)	(22.819)
Командировочные расходы	(26.418)	(32.150)
Связь	(24.610)	(27.392)
Материалы	(21.064)	(22.458)
Ремонт и обслуживание	(15.097)	(15.930)
Страхование	(9.948)	(5.853)
Тренинги	(5.662)	(15.107)
Канцелярские материалы	(5.482)	(4.797)
Спонсорство	(5.059)	(2.480)
Прочие	(31.518)	(32.395)
Прочие административные расходы	(368.554)	(354.022)

25. Прочие доходы

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Штрафы и пени полученные	496.585	589.339
Доход от аренды	3.812	211
Доход / (расход) от реализации сельскохозяйственного оборудования	1.188	(19.187)
Прочий доход	1.464	755
Прочие доходы	503.049	571.118

26. Первоначальное признание убытка по кредитам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных по ставкам ниже рыночных	60	(23.282)
Корректировка от изменения будущих денежных потоков	391.559	202.606
	391.619	179.324

27. Доходы 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:

	2009	2008
Чистый доход, относимый на держателей простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (в тыс. тенге)	1.087.889	1.276.451
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию	47.992.773	38.703.901
Базовый и разводненный доход на акцию (в тенге)	22,67	32,98

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов не было выпущено разводняющих инструментов.

28. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержено операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

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

Совет Директоров

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

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.

(в тысячах казахстанских тенге)

28. 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.

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).

28. Управление рисками (продолжение)

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 2009</i>	<i>Максимальный размер риска 2008</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	7.548.196	4.814.347
Средства в кредитных организациях	6	8.336.246	2.925.987
Производные финансовые активы	7	12.890.268	4.215.506
Кредиты клиентам	8	23.948.563	27.483.614
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	44.012.399	34.914.800
		<u>96.735.672</u>	<u>74.354.254</u>
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	25	2.093.882	3.257.846
Общий размер кредитного риска		98.829.554	77.612.100

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.

<i>2009</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Субстандартный</i>	<i>Индивидуально обеспеченные</i>	<i>Итого 2009</i>
	Кредиты клиентам	10.097.714	883.321	12.967.528
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
<i>2008</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Субстандартный</i>	<i>Индивидуально обеспеченные</i>	<i>Итого 2008</i>
	Суды, предоставленные клиентам	21.771.850	63.166	5.648.598
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24.076.201	11.566	10.827.033	34.914.800
Итого	45.848.051	74.732	16.475.631	62.398.414

(в тысячах казахстанских тенге)

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

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

	<i>Менее 30 дней 2009</i>	<i>31 - 60 дней 2009</i>	<i>61 - 90 дней 2009</i>	<i>Более 90 дней 2009</i>	<i>Итого 2009</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

	<i>Менее 30 дней 2008</i>	<i>31 - 60 дней 2008</i>	<i>61 - 90 дней 2008</i>	<i>Более 90 дней 2008</i>	<i>Итого 2008</i>
Кредиты клиентам, в т.ч.					
- в форме финансовой аренды	6.167	5.203	148	48	11.566
- в форме займа	63.165	-	-	-	63.165
Итого	69.332	5.203	148	48	74.731

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

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на 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.

(в тысячах казахстанских тенге)

28. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)*

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:

	2009	2008
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3.626.876	107.671
Кредиты клиентам	1.611.469	1.466.451
Итого	5.238.345	1.574.122

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 язовских 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.

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	От 3 до 12	От 1 года	Более 5	
По состоянию на 31 декабря 2009	месяцев	месяцев	до 5 лет	лет	Итого
Задолженность Правительством Республики Казахстан	8.765	720.771	143.581	–	873.117
Задолженность перед акционером	338.127	209.777	7.983.675	3.833.165	12.364.745
Выпущенные долговые ценные бумаги	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
Финансовые обязательства	Менее 3	От 3 до 12	От 1 года	Более 5	
По состоянию на 31 декабря 2008	месяцев	месяцев	до 5 лет	лет	Итого
Задолженность Правительством Республики Казахстан	–	920.351	866.950	–	1.787.301
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	276.000	3.552.000	–	3.828.000
Средства кредитных организаций	1.829.664	5.996.633	24.821.672	127.148	32.775.117
Итого недисконтированных финансовых обязательств	1.829.664	7.192.984	29.240.622	127.148	38.390.418

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.

(в тысячах казахстанских тенге)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)*

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

Рыночный риск – торговый портфель

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

	<i>Валютный курс</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Акции</i>	<i>Влияние корреляции</i>	<i>Итого</i>
2009 – 31 Декабря	1.068.325	999.305	–	3.097.035	5.164.665
2008 – 31 Декабря	798.168	245.551	–	–	1.043.719

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, имеющих на 31 декабря 2009 г. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2009 г. рассчитана путем переоценки имеющих в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2009</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2009</i>	<i>Чувствительность капитала 2009</i>
Тенге			
Евро	100	(109.170)	(109.170)
Доллар США	100	(23.050)	(23.050)

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2008</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2008</i>	<i>Чувствительность капитала 2008</i>
Тенге			
Евро	100	(107.425)	(107.425)
Доллар США	100	24.693	24.693

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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
	%	2009	2008	2008
USD	22,9	2.597.969	0,57	9.954
USD	10,0	702.009	10,00	266.028
USD	(15,0)	(699.471)	(15,0)	(345.369)
EUR	25,7	380.689	(4,70)	254.816
EUR	10,0	317.795	10,00	(715.136)
EUR	(15,0)	(365.847)	(15,0)	1.008.170

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 1.151.679 тыс. тенге (2008: 357.753 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 316.954 тыс. тенге (2008: 324.339 тыс. тенге).

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(в тысячах казахстанских тенге)

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

31 декабря 2008 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	–	4.215.506	–	4.215.506
Итого финансовые активы	–	–	–	4.215.506

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.

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 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)
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 нерезализованной справедливой стоимости			1.367.386

(в тысячах казахстанских тенге)

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

	<i>Балансовая стоимость 2008</i>	<i>Справедливая стоимость 2008</i>	<i>Непризна- ный доход/ (расход) 2008</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4.814.347	4.814.347	–
Средства в кредитных организациях	2.925.987	2.925.987	–
Кредиты клиентам	27.483.614	25.275.358	(2.208.256)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	34.914.800	28.579.974	(6.334.826)
Производные финансовые активы	4.215.506	4.215.506	–
Прочие активы	128.978	128.978	–
	<u>74.483.232</u>	<u>65.940.150</u>	<u>(8.543.082)</u>
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	1.600.240	1.540.819	59.421
Средства кредитных организаций	29.931.798	22.731.112	7.200.686
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.919.017	2.670.971	248.046
Прочие обязательства	1.271.497	1.271.497	–
	<u>35.722.552</u>	<u>28.214.399</u>	<u>7.508.153</u>
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>(1.034.929)</u>

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

(в тысячах казахстанских тенге)

30. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	2009			2008		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7.548.196	–	7.548.196	4.814.347	–	4.814.347
Средства в кредитных организациях	8.336.246	–	8.336.246	2.925.987	–	2.925.987
Производные финансовые активы	3.106.030	9.784.238	12.890.268	763.499	3.452.007	4.215.506
Кредиты клиентам	5.770.629	18.177.934	23.948.563	6.418.282	21.065.332	27.483.614
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9.091.812	34.920.587	44.012.399	5.975.394	28.939.406	34.914.800
Прочие активы	30.548	–	30.548	128.978	–	128.978
	33.883.461	62.882.759	96.766.220	21.026.487	53.456.745	74.483.232
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	670.361	136.185	806.546	840.677	759.563	1.600.240
Задолженность перед акционером	740.235	8.400.698	9.140.933	–	–	–
Средства кредитных организаций	9.468.434	25.904.509	35.372.943	7.404.607	22.527.191	29.931.798
Выпущенные долговые ценные бумаги	128.917	2.942.312	3.071.229	–	2.919.017	2.919.017
Прочие обязательства	756.745	–	756.745	267.812	1.003.685	1.271.497
Итого	11.764.692	37.383.704	49.148.396	8.513.096	27.209.456	35.722.552
Чистая позиция	22.118.769	25.499.055	47.617.824	12.513.391	26.247.289	38.760.680

(в тысячах казахстанских тенге)

31. Операции со связанными сторонами

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

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

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

	2009				2008			
	<i>Компании, оказывающие существенное влияние на Компанию</i>		<i>Ключевой управленческий персонал</i>		<i>Компании, оказывающие существенное влияние на Компанию</i>		<i>Ключевой управленческий персонал</i>	
	<i>Акционер</i>	<i>Ассоциированные компании</i>			<i>Акционер</i>	<i>Ассоциированные компании</i>		
Кредиты на 1 января	–	1.594.201	–	–	–	2.530.835	–	–
Кредиты, полученные в течение года	9.246.066	–	–	–	–	–	–	–
Погашение кредитов в течение года	522.243	794.260	–	–	–	936.634	–	–
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	8.723.823	799.941	–	–	–	1.594.201	–	–
Начисленные процентные доходы по кредитам на 1 января	–	6.039	–	–	–	9.145	–	–
Процентные расходы в течение года	106.974	46.851	–	–	–	70.396	–	–
Выплаченные процентные расходы в течение года	8.977	46.285	–	–	–	73.502	–	–
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря	97.998	6.605	–	–	–	6.039	–	–
Лизинговые операции на 1 января	–	–	36.533	–	–	–	3.790	–
Выдано в течение года	–	–	1.500.977	–	–	–	45.591	–
Погашено в течение года	–	–	310.340	–	–	–	12.848	–
Лизинговые операции на 31 декабря	–	–	1.227.170	–	–	–	36.533	–
Процентный доход по лизинговым операциям	–	–	39.978	–	–	–	879	–

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2009				2008			
	Компании, оказывающие существенное влияние на Компанию		Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Компании, оказывающие существенное влияние на Компанию		Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал
	Акционер	Компанию			Акционер	Компанию		
Займы, выданные на 1 января	-	-	3.118.186	6.315	-	-	2.013.542	6.681
Займы, выданные в течение года	-	-	129.710	539	-	-	1.741.760	2.319
Займы, выплаченные в течение года	-	-	640.350	4.567	-	-	637.116	2.685
Займы, выданные на 31 декабря	-	-	2.607.546	2.287	-	-	3.118.186	6.315
Начисленные процентные доходы	-	-	490.473	307	-	-	358.932	213
Дивиденды к оплате на 1 января	638.226	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	319.113	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды к оплате на 31 декабря	319.113	-	-	-	-	-	-	-
Прочие доходы	-	-	78	-	-	-	14	-
Прочие расходы	-	-	2.128	-	-	-	5.339	-

(в тысячах казахстанских тенге)

32. Достаточность капитала

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

В течение 2009 и 2008 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 2009 и в 2008 годах активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями АФН, были получены на основании отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2009 года коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Капитал первого уровня	49.808.654	46.009.967
Капитал второго уровня	2.200.964	2.262.274
Итого капитала	52.009.618	48.272.241
Активы, взвешенные с учетом риска; условные и возможные обязательства	91.139.858	82.123.690
Операционный риск	2.078.849	804.781
Коэффициент достаточности капитала (k1)	47,3%	53,1%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	57,8%	59,8%