

**Акционерное общество «КазАгроФинанс»**

**Финансовая отчетность**

*За 2012 год*

*с заключением независимых аудиторов*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	6
2. Основа подготовки отчетности.....	6
3. Основные положения учетной политики.....	6
4. Существенные учетные суждения и оценки.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6. Средства в кредитных организациях.....	19
7. Производные финансовые активы.....	19
8. Кредиты клиентам.....	20
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	21
10. Активы, предназначенные для продажи.....	22
11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды.....	22
12. Основные средства.....	22
13. НДС и прочие налоги к возмещению.....	22
14. Авансы выданные.....	23
15. Задолженность перед акционером.....	23
16. Средства кредитных организаций.....	24
17. Налогообложение.....	25
18. Авансы полученные.....	26
19. Прочие активы и прочие обязательства.....	26
20. Договорные и условные обязательства.....	27
21. Капитал.....	29
22. Прочие доходы.....	29
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	30
24. Первоначальное признание убытков по кредитам клиентам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков.....	30
25. Прочие расходы от обесценения и создания резервов.....	30
26. Доход на акцию.....	31
27. Управление рисками.....	31
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	38
29. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	40
30. Операции со связанными сторонами.....	41
31. Достаточность капитала.....	42
32. События после отчетной даты.....	43

## **Заключение 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 2012 года, отчет о прибылях и убытках, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### **Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности**

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

### **Ответственность аудиторов**

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

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

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



**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «КазАгроФинанс» на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*



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



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

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

15 марта 2013 года

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

на 31 декабря 2012 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7.479.863	10.878.777
Средства в кредитных организациях	6	9.378.084	10.926.990
Производные финансовые активы	7	5.221.756	6.556.513
Кредиты клиентам	8	28.901.531	25.319.978
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	87.255.752	66.344.220
Активы, предназначенные для продажи	10	491.555	491.577
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11	7.955.500	6.467.772
Основные средства	12	914.649	952.746
Нематериальные активы		164.643	163.456
НДС и прочие налоги к возмещению	13	798.788	524.517
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		40.757	50.812
Авансы выданные	14	3.656.801	4.165.315
Прочие активы	19	37.011	21.714
<b>Итого активы</b>		<b>152.296.690</b>	<b>132.864.387</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед акционером	15	40.118.682	28.941.398
Средства кредитных организаций	16	17.358.991	15.782.306
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	17	1.382.670	1.199.053
Авансы полученные	18	3.213.801	2.302.050
Отсроченный НДС		964.349	731.048
Прочие обязательства	19	5.193.226	2.669.006
<b>Итого обязательства</b>		<b>68.231.719</b>	<b>51.624.861</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	21	75.653.191	74.350.191
Дополнительный капитал		9.099.198	7.116.969
Резервный капитал	21	1.436.184	860.753
Резерв по условному распределению		(5.340.250)	(4.850.120)
Нераспределенная прибыль		3.216.648	3.761.733
<b>Итого капитал</b>		<b>84.064.971</b>	<b>81.239.526</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>152.296.690</b>	<b>132.864.387</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Гумар Тюлегенович Рахимжанов

Председатель Правления

Гульнара Такишевна Шоданова

Главный бухгалтер



**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
<b>Процентные доходы</b>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		7.377.017	6.136.679
Кредиты клиентам		2.877.425	3.086.447
Средства в кредитных организациях		348.291	197.308
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		–	203.597
		<u>10.602.733</u>	<u>9.624.031</u>
<b>Процентные расходы</b>			
Задолженность перед акционером		(1.506.752)	(1.381.549)
Средства кредитных организаций		(814.631)	(814.815)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		–	(4.103)
		<u>(2.321.383)</u>	<u>(2.200.467)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>8.281.350</b>	<b>7.423.564</b>
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	8, 9	<u>(3.913.618)</u>	<u>(2.395.995)</u>
<b>Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>		<b>4.367.732</b>	<b>5.027.569</b>
<b>Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами</b>	7	<b>(613.871)</b>	<b>(2.412.300)</b>
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте		(50.110)	155.899
Прочие доходы	22	132.815	102.822
<b>Прочие операционные расходы</b>		<b>(531.166)</b>	<b>(2.153.579)</b>
Расходы на персонал	23	(1.461.111)	(1.338.531)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	25	(843.159)	(61.503)
Прочие операционные расходы	23	(505.984)	(510.690)
Первоначальное признание убытков по кредитам клиентам, включая корректировку от изменения будущих денежных потоков	24	(345.261)	(262.797)
Амортизация		(99.415)	(97.548)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(3.254.930)</b>	<b>(2.271.069)</b>
<b>Прибыль до доходов по налогу на прибыль</b>		<b>581.636</b>	<b>602.921</b>
Доходы по налогу на прибыль	17	24.142	547.942
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>605.778</b>	<b>1.150.863</b>
<b>Доход на акцию, базовый и разводненный (тенге)</b>	26	<b>8,12</b>	<b>19,80</b>

Гумар Тюлегенович Рахимжанов



Председатель Правления

Гульнара Такишевна Шоданова



Главный бухгалтер





## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2012	2011
Прибыль за год		605.778	1.150.863
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Формирование резерва по условному распределению	21	(612.662)	(973.053)
Первоначальное признание дохода по задолженности перед акционером, полученным по ставкам ниже рыночных	21	2.477.785	2.153.774
Нереализованный (расход) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	(5.220)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	17	(373.024)	(236.143)
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<u>1.492.099</u>	<u>939.358</u>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<u>2.097.877</u>	<u>2.090.221</u>

Гумар Тюлегенович Рахимжанов



Председатель Правления

Гульнара Такишевна Шоданова



Главный бухгалтер







## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Проценты полученные		7.443.297	6.283.204
Проценты выплаченные		(1.132.291)	(1.205.443)
Реализованные доходы за вычетом расходов по производным финансовым активам	7	771.819	1.239.553
Расходы на персонал выплаченные		(1.459.222)	(1.331.710)
Прочие операционные расходы выплаченные		(523.578)	(454.159)
Прочие доходы полученные		130.560	73.461
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте		(495.467)	(1.985.526)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>4.735.118</b>	<b>2.619.380</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		1.548.906	(6.174.119)
Производные финансовые активы		(50.934)	(762.736)
Кредиты клиентам		(4.336.031)	(2.157.110)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(21.715.687)	(13.185.488)
Активы, предназначенные для продажи		(71.855)	—
Имущество, предназначенное для финансовой аренды		(1.997.061)	(416.831)
НДС и прочие налоги к возмещению		(274.271)	8.483
Авансы выданные		281.328	(2.512.928)
Прочие активы		(77.778)	(31.319)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		911.751	294.852
Прочие обязательства		3.003.001	1.896.541
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>		<b>(18.043.513)</b>	<b>(20.421.275)</b>
Уплаченный налог на прибыль		(155.211)	(79.780)
<b>Чистое расходование/поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(18.198.724)</b>	<b>(20.501.055)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи		—	3.023.502
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(62.856)	(110.914)
Поступления от реализации основных средств		—	105.154
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(62.856)</b>	<b>3.017.742</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Погашение задолженности перед Правительством Республики Казахстан		—	(142.858)
Поступления от увеличения задолженности перед акционером		12.002.461	11.341.032
Погашения займов, полученных от кредитных организаций		1.903.809	(10.152.912)
Поступления от увеличения уставного капитала	21	1.303.000	19.900.000
Дивиденды выплаченные	21	(575.432)	(1.203.357)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>14.633.838</b>	<b>19.741.905</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		228.828	221.403
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(3.398.914)</b>	<b>2.479.995</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	5	<b>10.878.777</b>	<b>8.398.782</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	5	<b>7.479.863</b>	<b>10.878.777</b>

Гумар Тюлегенович Рахимжанов

Председатель Правления

Гульнара Такишевна Шоданова

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 43 страницу являются неотъемлемой частью отчета о финансовой отчетности.





(в тысячах 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 соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее по тексту – «КФН») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, присвоенный Постановлением КФН № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

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

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

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

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

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета оценки по исторической стоимости, за исключением, производных финансовых инструментов которые оценивались по справедливой стоимости.

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

## 3. Основные положения учетной политики

### Изменения в учетной политике

В течение 2012 года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

#### *Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»*

Поправка была опубликована в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о переданных финансовых активах с тем, чтобы пользователи финансовой отчетности Компании могли оценить риски связанные с данными активами. Данная поправка повлияла только на раскрытие информации и не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Прочие поправки следующих стандартов не оказали какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Компании:

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО».



(в тысячах тенге)

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

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

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

#### **Ссуды и дебиторская задолженность**

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

Ссуды, предоставленные Компанией, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда Компания принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в балансе со сторнирующей проводкой, включенной или в отчет о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Компании, или как предполагаемое распределение акционеру с контрольным пакетом акций, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от акционера с контрольным пакетом акций. Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшийся баланс учитывается как кредиты, выданные клиентам, в балансе. В результате, ссуды, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в балансе и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.



(в тысячах тенге)

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

#### Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

#### Определение справедливой стоимости

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

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

#### 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.

#### Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Правительством Республики Казахстан, задолженность перед акционером и средства кредитных организаций. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

#### Аренда

##### *Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора*

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



(в тысячах тенге)

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

#### Аренда (продолжение)

*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.

#### Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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



(в тысячах тенге)

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

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

*Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)*

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.

*Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

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

*Реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде*

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

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

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



(в тысячах тенге)

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

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

##### *Реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде (продолжение)*

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

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

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

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

##### *Финансовые обязательства*

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

#### Налогообложение

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

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

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



(в тысячах тенге)

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

#### Налогообложение (продолжение)

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

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

#### Имущество, предназначенное для финансовой аренды

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

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

#### Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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



(в тысячах тенге)

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

#### Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

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

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

#### Резервы

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

#### Уставный капитал

##### *Уставный капитал*

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

##### *Дополнительный капитал*

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

##### *Резервный капитал*

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

##### *Дивиденды*

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

##### *Резерв по условному распределению*

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

#### Сегментная отчетность

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

#### 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



(в тысячах тенге)

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

#### Условные активы и обязательства (продолжение)

информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

#### Признание доходов и расходов

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

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

##### *Комиссионные доходы*

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

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

#### 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.



(в тысячах тенге)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Пересчет иностранных валют (продолжение)**

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>2012</i>	<i>2011</i>
Тенге/ доллар США	150,74	148,4
Тенге/ Евро	199,22	191,7
Тенге/ Российский рубль	4,96	4,6

**Изменение учетной политики в будущем**

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

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Компания оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

*МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»*

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

*МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

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



(в тысячах 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) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Компании придется раскрывать больше информации о консолидируемых и неконсолидируемых структурированных компаниях, в деятельности которых он принимает участие либо которые он спонсирует. Однако стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

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

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

*МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)*

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

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

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

*Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

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

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

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.



(в тысячах 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)*

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

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Влияние применение данных поправок для Компании необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчетность не представляется практически возможным, поскольку Компания должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые она использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

*Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»*

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

#### Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Компанию:

*МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»:* Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

*МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»:* Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.



(в тысячах тенге)

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

#### Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

*МСФО (IAS) 16 «Основные средства»:* Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

*МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»:* Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»:* Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

### 4. Существенные учетные суждения и оценки

#### Неопределенность оценок

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

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

##### *Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде*

Компания регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

##### *Оценка залогового обеспечения*

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

##### *Налогообложение*

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

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.



(в тысячах тенге)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2012	2011
Остатки средств на текущих счетах в тенге	5.699.190	10.120.088
Остатки средств на текущих счетах в валюте	1.780.673	758.689
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>7.479.863</b>	<b>10.878.777</b>

На 31 декабря 2012 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 3.441.720 тыс. тенге или 46 % от всего баланса (2011: 8.514.527 тыс. тенге или 78%).

**6. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают:

	2012	2011
Остаток денежных средств в банках для покрытия обязательств по аккредитивам	9.378.034	8.426.990
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	50	2.500.000
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>9.378.084</b>	<b>10.926.990</b>

Средства в кредитных организациях представляют собой ограниченные в использование денежные средства в качестве обеспечения по аккредитивам для покупки оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

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

**7. Производные финансовые активы**

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

	2012			2011		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обязательство	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обязательство
Опционы в Евро	5.027.876	1.200.575	-	6.434.456	1.498.712	-
Опционы в долл. США	20.548.152	4.021.181	-	24.288.561	5.057.801	-
	<b>25.576.028</b>	<b>5.221.756</b>	<b>-</b>	<b>30.723.017</b>	<b>6.556.513</b>	<b>-</b>

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

На 31 декабря 2012 и 2011 годов у Компании имелись определенные займы и дебиторская задолженность по финансовой аренде, привязанные к иностранной валюте, предусматривающие фиксацию минимального значения курса иностранной валюты, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам индексированным с иностранными валютами таким образом, что у Компании есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанного в контракте, будет повышаться по отношению к определенному порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату выдачи займа). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне. По мнению Компании, вышеуказанная индексация предусматривает встроенный валютный опцион, является встроенным производным инструментом, который должен быть выделен из основного контракта и учтен в финансовой отчетности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

	2012	2011
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	771.819	1.239.553
Нереализованные расходы по операциям с производными финансовыми активами	(1.385.690)	(3.651.853)
<b>Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами</b>	<b>(613.871)</b>	<b>(2.412.300)</b>

(в тысячах тенге)

**8. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	33.956.473	29.185.508
Кредиты, предоставленные физическим лицам	5.129	8.963
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>33.961.602</b>	<b>29.194.471</b>
За вычетом резерва под обесценение	<b>(5.060.071)</b>	<b>(3.874.493)</b>
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>28.901.531</b>	<b>25.319.978</b>

*Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды*

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

	<i>Кредиты клиентам 2012</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде 2012</i>	<i>Итого 2012</i>
На 1 января 2012 г.	3.874.493	4.497.041	8.371.534
Расходы за год	1.185.578	2.728.040	3.913.618
На 31 декабря 2012 г.	5.060.071	7.225.081	12.285.152
Обесценение на индивидуальной основе	4.179.366	3.797.638	7.977.004
Обесценение на совокупной основе	880.705	3.427.443	4.308.148
	5.060.071	7.225.081	12.285.152
Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	11.330.835	25.702.134	37.032.969

	<i>Кредиты клиентам 2011</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде 2011</i>	<i>Итого 2011</i>
На 1 января 2011 г.	3.506.919	2.468.620	5.975.539
Расходы за год	367.574	2.028.421	2.395.995
На 31 декабря 2011 г.	3.874.493	4.497.041	8.371.534
Обесценение на индивидуальной основе	3.289.202	2.695.237	5.984.439
Обесценение на совокупной основе	585.291	1.801.804	2.387.095
	3.874.493	4.497.041	8.371.534
Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	9.859.836	19.818.969	29.678.805

**Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 565.578 тыс. тенге и 1.394.073 тыс. тенге (2011: 923.334 тыс. тенге и 976.894 тыс. тенге), соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые на 31 декабря 2012 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 14.168.967 тыс. тенге и 1.016.420 тыс. тенге (2011: 17.427.669 тыс. тенге и 313.400 тыс. тенге), соответственно.

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, сельскохозяйственной техники, запасов и дебиторской задолженности, гарантии;
- ▶ при кредитовании физических лиц – залог жилья.



(в тысячах тенге)

**8. Кредиты клиентам (продолжение)****Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

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

**Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2012 года концентрация кредитов, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 11.403.220 тыс. тенге (33,6% от совокупного кредитного портфеля) (2011: 11.400.770 тыс. тенге (39,05% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 3.044.716 тыс. тенге (2011: 2.181.434 тыс. тенге).

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

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Сельское хозяйство	33.956.473	29.185.508
Строительство	5.129	8.963
Кредиты клиентам	<u>33.961.602</u>	<u>29.194.471</u>

**9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовая аренда</b>	<u>27.705.098</u>	<u>64.142.372</u>	<u>24.967.640</u>	<u>116.815.110</u>
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(5.297.032)	(12.263.598)	(4.773.647)	(22.334.277)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<u>22.408.066</u>	<u>51.878.774</u>	<u>20.193.993</u>	<u>94.480.833</u>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 8)	(1.537.715)	(4.093.828)	(1.593.538)	(7.225.081)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<u>20.870.351</u>	<u>47.784.946</u>	<u>18.600.455</u>	<u>87.255.752</u>

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

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

**Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде**

На 31 декабря 2012 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 19.862.620 тыс. тенге (21% от совокупного лизингового портфеля) (2011: 15.435.582 тыс. тенге (21,79% от совокупного лизингового портфеля)). По этим задолженностям был создан резерв в размере 1.751.448 тыс. тенге (2011: 1.231.281 тыс. тенге).

(в тысячах тенге)

**10. Активы, предназначенные для продажи**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Залоговое имущество, обращенное в собственность Компании	491.555	463.109
Офисное помещение, предназначенное для продажи (Примечание 12)	–	28.468
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>	<b>491.555</b>	<b>491.577</b>

В течение 2012 года была произведена реализация залогового имущества на сумму 62.960 тыс. тенге и обращено в собственность на сумму 135.565 тыс. тенге, осуществлена продажа офисного помещения на сумму 28.468 тыс. тенге.

Также, на основании актов оценки стоимость залогового имущества доведена до чистой стоимости реализации, сумма переоценки (убытка) составила 44.158 тыс. тенге (Примечание 25).

**11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	8.501.139	6.503.694
Прочие материалы	11.413	11.797
	8.512.552	6.515.491
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды (Примечание 25)	(557.052)	(47.719)
<b>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</b>	<b>7.955.500</b>	<b>6.467.772</b>

**12. Основные средства**

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2010 г.	34.627	990.520	110.963	156.145	82.007	1.374.262
Поступления	–	–	14.066	10.633	2.906	27.605
Выбытие	(2.705)	(97.188)	(18.386)	(9.909)	(192)	(128.380)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 10)	–	(50.025)	–	–	–	(50.025)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>31.922</b>	<b>843.307</b>	<b>106.643</b>	<b>156.869</b>	<b>84.721</b>	<b>1.223.462</b>
Поступления	–	–	6.031	20.689	7.241	33.961
Выбытие	–	(252)	–	(2.149)	(1.709)	(4.110)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>31.922</b>	<b>843.055</b>	<b>112.674</b>	<b>175.409</b>	<b>90.253</b>	<b>1.253.313</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2010 г.	–	114.352	33.306	87.652	34.063	269.373
Начисленная амортизация	–	28.765	11.393	26.155	11.933	78.246
Выбытие	–	(33.223)	(12.185)	(9.783)	(155)	(55.346)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 10)	–	(21.557)	–	–	–	(21.557)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>–</b>	<b>88.337</b>	<b>32.514</b>	<b>104.024</b>	<b>45.841</b>	<b>270.716</b>
Начисленная амортизация	–	23.426	11.666	24.733	11.881	71.706
Выбытие	–	(210)	–	(2.128)	(1.420)	(3.758)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>–</b>	<b>111.553</b>	<b>44.180</b>	<b>126.629</b>	<b>56.302</b>	<b>338.664</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>						
На 31 декабря 2010 г.	34.627	876.168	77.657	68.493	47.944	1.104.889
На 31 декабря 2011 г.	31.922	754.970	74.129	52.845	38.880	952.746
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>31.922</b>	<b>731.502</b>	<b>68.494</b>	<b>48.780</b>	<b>33.951</b>	<b>914.649</b>

**13. НДС и прочие налоги к возмещению**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
НДС к возмещению	796.939	521.960
Прочие налоги	1.849	2.557
<b>НДС и прочие налоги к возмещению</b>	<b>798.788</b>	<b>524.517</b>



(в тысячах тенге)

**14. Авансы выданные**

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Eurasia Group AG	1.364.854	366.963
Rufero TecnoAgro.S/L	887.541	–
RICHEL Serres de France S.A	825.478	–
EXPO Trade PTY LTD	182.466	–
Агро-Союз ПП ООО	155.256	–
Атырау Агро Онімдері КХ	109.964	155.769
Invernaderos Trigo S.A	87.988	–
STC VREMENA GODA TOO	42.574	–
Uni-Tech EU Sp.z.o.o	42.164	–
Техна ПО ООО	33.181	–
Мельинвест ОАО	28.413	–
Shyryn LTD TOO	19.920	–
CT Agro GmbH	15.709	–
AGRALIS GmbH	15.449	–
ЕвразСталькон ТОО	10.770	–
Ростсельмаш ООО	–	1.433.726
Buhler AG	–	646.296
Kyffhauser Service & Anlagentechnik GmbH	–	399.561
Lorenz Handels GmbH Holz-Metell Maschinen	–	304.481
Hunland Trade Kft	–	169.437
Fabromo GmbH	–	162.078
TT-62 Vehiculos S.L.	–	126.708
Man Truck & Bus AG	–	125.989
Trailer Engineering Niederhauser&co	–	93.038
Черкасыплемсервис СООО	8.661	44.472
Jiangsu Muyang Group CO., LTD	–	35.694
Elif Makina Mobilya Cida Kirtasiye Sanayi Ve Dis Ticaret Limited Sirketi	5.374	32.778
Компания Xports International Inc/	–	31.112
PSS SVIDNIK a.s	–	22.276
Yamco Yadpaz Industries L.T.D	346	369
Прочие	119.057	85.746
	<b>3.955.165</b>	<b>4.236.493</b>
За вычетом резерва под обесценения (Примечание 25)	<b>(298.364)</b>	<b>(71.178)</b>
<b>Авансы выданные</b>	<b>3.656.801</b>	<b>4.165.315</b>

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

**15. Задолженность перед акционером**

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Займы, полученные от акционера	39.977.546	28.849.609
Задолженность по процентам по займам от акционера	141.136	91.789
<b>Задолженность перед акционером</b>	<b>40.118.682</b>	<b>28.941.398</b>

*Инвестиционный заем*

18 мая 2009 года Компанией было заключено Рамочное соглашение о займе №35 (далее – Соглашение) с материнской компанией АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». Согласно условиям данного Соглашения Компании предоставляется долгосрочный инвестиционный заем на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. Компания в рамках полученных средств осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование Холдинга осуществляется из средств Национального фонда по облигационной программе через АО «Национальный банк Республики Казахстан». Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года. В соответствии с дополнительным соглашением от 1 августа 2011 года №6 увеличен лимит финансирования от 57.128.000 тыс. тенге до 94.000.000 тыс. тенге. Сумма доступных средств на 31 декабря 2012 года – 43.983.348 тыс. тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату выдачи 6,0 %).

(в тысячах тенге)

**15. Задолженность перед акционером (продолжение)**

18 июля 2011 года Компанией было заключено Рамочное соглашение о займе №66 с материнской компанией на получение займа на сумму 2.000.000 тыс. тенге со сроком погашения 1 февраля 2012 года и процентной ставкой 1,02% годовых. 1 февраля 2012 года Компания осуществила погашение основного долга на сумму 2.000.000 тыс. тенге и начисленного вознаграждения. 21 июня 2012 года Компания получила очередной транш по данному Соглашению в размере 2.000.000 тыс. тенге со сроком погашения 14 февраля 2013 года и процентной ставкой 1% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Компании нет обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед акционером и данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

**16. Средства кредитных организаций**

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	<b>17.195.134</b>	15.595.694
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	<b>163.857</b>	186.612
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>17.358.991</b>	<b>15.782.306</b>

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	20.09.2020	6%	<b>4.717.710</b>	4.310.115
ДБ АО Сбербанк России	Тенге	26.12.2013	8%	<b>1.995.386</b>	-
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	26.08.2013	4%	<b>1.812.000</b>	-
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	01.08.2013	4%	<b>1.006.667</b>	-
Deere Credit, Inc.	Доллары США	15.03.2018	ЛИБОР+ 2,3%	<b>1.288.632</b>	-
Deere Credit, Inc.	Доллары США	05.08.2014	ЛИБОР+ 2,5%	<b>1.032.122</b>	1.622.561
Deere Credit, Inc.	Доллары США	05.08.2014	ЛИБОР+ 0,4%	-	210.205
Сосиете Джнераль Банк (Франция)	Доллары США	18.01.2014	3,995%	<b>1.078.205</b>	1.760.742
Сосиете Джнераль Банк (Канада)	Доллары США	22.09.2014	6 мес. ЛИБОР+ 1,5%	<b>969.017</b>	1.426.681
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	11.01.2013	6%	<b>483.432</b>	-
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	09.07.2013	7%	<b>324.391</b>	-
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	12.06.2013	6%	<b>252.977</b>	-
HSBC Банк (Германия)	Евро	20.07.2015	6 мес. ЕВРИБОР +0,17%	<b>419.589</b>	539.289
HSBC Банк (Германия)	Евро	21.07.2014	6 мес. ЕВРИБОР +0,15%	<b>417.427</b>	602.824
HSBC Банк (Германия)	Евро	30.05.2014	6 мес. ЕВРИБОР +0,15%	<b>251.341</b>	402.928
PEFCO	Доллары США	25.04.2013	ЛИБОР+0,4%	<b>118.136</b>	348.942
			6 мес. ЕВРИБОР+ 1%+		
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.08.2016	Сред на финансирование	<b>338.319</b>	403.335
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	16.05.2015	6 мес. ЕВРИБОР+0,35%	<b>319.249</b>	429.960
			6 мес. ЕВРИБОР+0,35%	<b>207.263</b>	396.403
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	29.09.2019	6 мес. ЕВРИБОР+1,35%	<b>121.293</b>	-
			6 мес. ЛИБОР+ 0,9%+		
Ландесбанк Берлин А.Г.	Доллары США	24.07.2013	Сред на финансирование	<b>64.742</b>	125.005
			6 мес. ЕВРИБОР+1%+		
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28.07.2014	Сред на финансирование	<b>62.805</b>	90.771
			6 мес. ЕВРИБОР+1%+		
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	17.04.2014	Сред на финансирование	<b>40.829</b>	65.409
			6 мес. ЕВРИБОР+ 0,9%+		
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	30.07.2013	Сред на финансирование	<b>31.663</b>	60.195
			6 мес. ЕВРИБОР+ 0,9%+		
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15.07.2013	Сред на финансирование	<b>5.796</b>	11.210
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	05.08.2012	6 мес. ЕВРИБОР+0,35%	-	113.441
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	25.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +3,5%	-	1.454.996
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	25.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1,75%	-	1.044.920
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	25.01.2012	6 мес. ЕВРИБОР +1,25%	-	362.374
<b>Средства кредитных организаций</b>				<b>17.358.991</b>	<b>15.782.306</b>



(в тысячах тенге)

**16. Средства кредитных организаций (продолжение)***Ограничительные финансовые условия*

В соответствии с условиями договоров займов иностранных банков, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договорам с Сосиете Дженераль Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заемными средствами и собственным капиталом, а также коэффициент покрытия по процентным расходам. На 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

*Кредитные линии*

В 2012 году Компанией были заключены соглашения о займе с Deer Credit Inc. (соглашение о займе от 13 июля 2012 года) на сумму общую сумму 20.000 тыс. долл. США, с Landesbank Berlin AG (соглашение №11) на общую сумму 8.857 тыс. евро, с АО «Аграрная кредитная корпорация» (рамочное соглашение №1354-КОМ от 31 июля 2012 года) на сумму 5.000.000 тыс. тенге, ДБ АО «Сбербанк России» (договор банковского займа №1 109/12КЛ от 26 декабря 2012 года) на сумму 2.000.000 тыс. тенге, увеличена максимальная сумма займа АО «БанкПозитив Казахстан» до 1.050.000 тыс.тенге (доп. соглашение №1 от 9 июля 2012 года). По состоянию на 31 декабря 2012 года общий остаток неосвоенных кредитных линий составляет 5.555.934 тыс. тенге (без учета АО «НУХ «КазАгро»).

**17. Налогообложение**

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Расход по налогу - текущая часть	165.265	103.204
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	183.617	(415.003)
За вычетом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе	(373.024)	(236.143)
<b>Экономия по налогу на прибыль</b>	<b>(24.142)</b>	<b>(547.942)</b>

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

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
По активам	122.533	194.611
По обязательствам	(495.557)	(430.754)
<b>Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(373.024)</b>	<b>(236.143)</b>

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по корпоративному подоходному налогу в налоговые органы. Стандартная ставка корпоративного подоходного налога в 2011 и 2012 гг. составляла 20%. Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по корпоративному подоходному налогу, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим доходом по налогу на прибыль:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>581.636</b>	<b>602.921</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке</b>	<b>116.327</b>	<b>120.584</b>
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде, не облагаемый налогом	(1.120.080)	(927.841)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	861.507	211.406
- резерв под обесценение имущества предназначенной для финансовой аренды	110.698	-
- расходы, не связанные с основной деятельностью	3.135	9.753
- не вычитаемые расходы по НДС	59	5.579
- пени и штрафы по налогам	1.482	5.245
- прочие	2.730	27.332
<b>Экономия по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(24.142)</b>	<b>(547.942)</b>

(в тысячах тенге)

**17. Налогообложение (продолжение)**

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2012
	2010	В составе		2011	В составе		
		В отчете о прибылях и убытках	прочего совокупного дохода		В отчете о прибылях и убытках	прочего совокупного дохода	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц обязательства/(актив):</b>							
Производные финансовые активы	-	730.370	-	730.370	137.965	-	868.335
Кредиты клиентам	-	-	-	-	(80.893)	114.797	33.904
Резерв по неиспользуемым отпускам	20.625	2.820	-	23.445	1.373	-	24.818
Гарантии	-	-	-	-	-	7.736	7.736
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>20.625</b>	<b>733.190</b>	<b>-</b>	<b>753.815</b>	<b>58.445</b>	<b>122.533</b>	<b>934.793</b>
Производные финансовые активы	(139.173)	-	-	(139.173)	139.173	-	-
Кредиты клиентам	(58.158)	(198.406)	194.611	(61.953)	61.953	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(390.478)	(108.960)	-	(499.438)	(257.166)	-	(756.604)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(676)	676	-	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях	(47.643)	(19.125)	-	(66.768)	10.034	-	(56.734)
Задолженность перед акционером	(955.366)	226.247	(430.754)	(1.159.873)	204.996	(495.557)	(1.450.434)
Основные средства и нематериальные активы	(43.187)	17.524	-	(25.663)	(28.028)	-	(53.691)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(1.634.681)</b>	<b>(82.044)</b>	<b>(236.143)</b>	<b>(1.952.868)</b>	<b>130.962</b>	<b>(495.557)</b>	<b>(2.317.463)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства/(активы)</b>	<b>(1.614.056)</b>	<b>651.146</b>	<b>(236.143)</b>	<b>(1.199.053)</b>	<b>189.407</b>	<b>(373.024)</b>	<b>(1.382.670)</b>

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.

**18. Авансы полученные**

Авансы полученные на 31 декабря 2012 в размере 3.213.801 тыс. тенге (2011: 2.302.050 тыс. тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров ссуд или финансовой аренды, но не переданное арендатору.

**19. Прочие активы и прочие обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2012	2011
Дебиторская задолженность	250.471	173.586
Расходы будущих периодов	16.756	17.618
Прочие активы	1.839	91
	269.066	191.295
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 25)	(232.055)	(169.581)
<b>Прочие активы</b>	<b>37.011</b>	<b>21.714</b>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2012	2011
Кредиторская задолженность поставщикам	4.927.437	2.321.646
Задолженность работникам	148.807	145.320
Налоги к уплате кроме корпоративного подоходного налога	27.194	85.306
Прочие текущие обязательства	89.788	116.734
<b>Прочие обязательства</b>	<b>5.193.226</b>	<b>2.669.006</b>



(в тысячах тенге)

**19. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)**

Кредиторская задолженность поставщикам за оборудование для финансовой аренды включает в себя на 31 декабря 2012, следующие позиции:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ростсельмаш ООО	1.135.858	-
Invernaderos Trigo S.A	621.621	-
Hunland Trade Kft	474.896	28.871
Lorenz Handels GmbH	319.318	504.709
EXPO Trade PTY LTD	263.959	-
Лидагропроммаш ОАО	226.258	-
Eurasia Group AG	186.524	504.086
Lembiru Livestok PTV LTD	169.054	-
Wellard Rural Exports Pty Ltd	102.049	-
AGRALIS GmbH	100.304	-
La Societa Rota Guido Srl	95.781	-
ELIF MAKINA MOBILYA CIDA KIRTASIYE SANAYI VE DIS TICARET LIMITED SIRKETI	86.827	-
ПК Луганск	85.320	-
Buhler AG	72.698	-
Kyffhauser Service & Anlagentechnik GmbH	62.887	-
JIANGSU MUYANG GROUP CO., LTD	62.200	50.945
Техна ПО ООО	56.679	51.897
Silos Cordova S.L	55.000	-
Genc Degirmen MakinalariSanayi ve TIA	42.012	41.359
Аграл ТОО	41.911	-
Klinger GmbH	39.625	-
TT-62 VEHICULOS S.L.	38.447	39.544
Xports International Inc	37.472	86.612
Delaval Export Service AB	31.478	29.598
MAS AGRO	4.320	27.230
VDL Agrotech B.V	-	151.993
SemAz LLP	-	117.584
Dalsem Horticultural Projects B.V.	-	114.910
Association pour la Promotion et l'Expansion de la race Salers	466	106.189
Hartmann Lebensmitteltechnik Anlagenbau GmbH	-	47.738
Farwick Maschinen-Muhlenbau GmbH	-	47.330
Прочие	514.473	371.051
<b>Кредиторская задолженность поставщикам</b>	<b>4.927.437</b>	<b>2.321.646</b>

**20. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

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

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

(в тысячах тенге)

**20. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Политические и экономические условия**

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые показатели восстановления, по-прежнему существует неопределённость касательно будущего экономического роста, доступа к источникам капитала и стоимости капитала, что может оказать отрицательное влияние на будущее финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

**Юридические вопросы**

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания имеет ссудную задолженность АО Вита в сумме 864.189 тыс. тенге. 28 октября 2010 года специализированным межрайонным экономическим судом города Алматы было возбуждено гражданское дело против АО «VITA». 26 января 2011 года, согласно решению суда, АО «VITA» была признана банкротом. В течение 2011 года был утвержден реестр кредиторов, в число которых входит Компания. АО «КазАгроФинанс» является кредитором АО «VITA» с суммой признанных требований на общую сумму 1.156.585 тыс. тенге, является залоговым кредитором третьей очереди на сумму 250.112 тыс.тенге и кредитором пятой очереди на сумму 906.473 тыс. тенге. По состоянию на 12 февраля 2013 года, процедура банкротства не завершена.

**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.

**Неиспользованные кредитные линии**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Неиспользованные кредитные линии	14.018.489	8.856.512
Выданные гарантии	301.478	-
<b>Итого</b>	<u>14.319.967</u>	<u>8.856.512</u>

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров (эквивалентно 10.408.016 долларов США или 1.568.904 тыс. тенге.) с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контр гарантией АО КазАгро. 19 июня 2012 года АО «Фонд финансовой поддержки уведомил Компанию о получении первого транша в рамках соглашения о займе в сумме 1.999.990 долларов США или 301.478 тыс. тенге. В связи с чем, в 2012 году Компания отразила дисконт от признания гарантии по справедливой стоимости на сумму 257 тыс. долларов США или 38.676 тыс. тенге.



(в тысячах тенге)

**21. 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>
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>		54.450.191	54.450.191
Увеличение уставного капитала	1.000	19.900.000	19.900.000
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>		74.350.191	74.350.191
Увеличение уставного капитала	1.000	1.303.000	1.303.000
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>		<b>75.653.191</b>	<b>75.653.191</b>

На общем собрании Акционера, состоявшемся 6 февраля 2012 года Компания увеличила количество объявленных простых акций на 1.303.000 штук. На 31 декабря 2012 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 75.653.191 штук (2011: 74.350.191 штук) по цене размещения 1.000 тенге. На основании Приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2012 года Компанией были получены 1.303.000 тыс. тенге от существующего Акционера в качестве взноса в уставный капитал (2011: 19.900.000 тыс. тенге).

На 31 декабря 2012 и 2011 годов, владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 29 апреля 2011 года, Компания объявила дивиденды за 2010 год, в размере 1.203.357 тыс. тенге по обыкновенным акциям или 22,1 тенге за акцию. Дивиденды за 2010 год оплачены полностью в размере 1.203.357 тыс. тенге в 2011 году. На общем собрании Акционера, состоявшемся 30 мая 2012 года, Компания объявила дивиденды за 2011 год, в размере 575.432 тыс. тенге по простым акциям или 7,74 тенге за акцию. Дивиденды за 2011 год оплачены полностью в размере 575.432 тыс. тенге в 2012 году.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Компания не объявляла дивиденды.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В 2012 году на собрании акционера было решено 575.431 тыс.тенге направить на формирование резервного капитала (2011: 0 тыс. тенге). Таким образом по состоянию на 31 декабря 2012 резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге (2011: 860.753 тыс. тенге).

Разница между стоимостью при первоначальном признании займов, предоставленных акционером, и справедливой стоимостью займов, полученных в 2012, составила 2.477.785 тыс. тенге за вычетом налогов в размере 495.557 тыс. тенге (2010: 2.153.774 тыс. тенге за вычетом налогов в размере 430.754 тыс. тенге), и была признана в качестве взноса Акционера как часть дополнительного капитала.

На 31 декабря 2012 года убытки в размере 612.662 тыс. тенге за вычетом налогов в размере 122.533 тыс. тенге (2011: 973.053 тыс. тенге, за вычетом налогов в размере 194.611 тыс. тенге), возникшие в результате оценки справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам по ставке ниже рыночной, которые были профинансированы Правительством Республики Казахстан и справедливая стоимость договора финансовой гарантии заключенного Компанией в пользу Исламского Банка Развития, признаются как распределение акционеру в составе резерва по условному распределению.

На 31 декабря 2012, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской Фондовой Биржи, составляет 1.109 тенге (2011: 1.090 тенге).

**22. Прочие доходы**

Прочие доходы за вычетом прочих расходов включают:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Штрафы и пени полученные	124.754	67.757
Доход от реализации офисного помещения, предназначенного для продажи	20.862	-
Прочие доходы	(12.801)	35.065
<b>Прочие доходы</b>	<b>132.815</b>	<b>102.822</b>

(в тысячах тенге)

**22. Прочие доходы (продолжение)**

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

**23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Расходы на персонал и бонусы	(1.330.624)	(1.219.384)
Расходы на социальное обеспечение	(130.487)	(119.147)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(1.461.111)</b>	<b>(1.338.531)</b>
Ремонт и обслуживание	(62.665)	(52.209)
Банковская комиссия	(58.798)	(47.097)
Реклама	(51.838)	(30.462)
Связь	(46.446)	(34.066)
Профессиональные услуги	(42.553)	(32.197)
Командировочные расходы	(41.546)	(42.125)
Аренда	(37.264)	(33.584)
Материалы	(36.574)	(28.101)
Налоги, кроме подоходного налога	(20.692)	(73.335)
Страхование	(14.881)	(14.021)
Спонсорство	(13.749)	(46.095)
Тренинги	(5.136)	(5.545)
Канцелярские материалы	(5.864)	(5.503)
Прочие	(67.978)	(66.350)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(505.984)</b>	<b>(510.690)</b>

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

В ходе обычной деятельности, Компания предоставляет займы клиентам по ставкам ниже рыночных. Первоначально займы отражаются как текущая стоимость будущих дисконтированных денежных потоков инструмента. Используемая дисконтируемая ставка представляет рыночную процентную ставку по инструментам с аналогичной кредитной характеристикой и рисками. Если займы не финансируются акционером, Компания признает разницу между справедливой и номинальной стоимостью займа как убыток при первоначальном признании в отчете о прибылях и убытках. В 2012 году Компания признала убытки по вышеуказанным займам, в размере 345.261 тыс. тенге (2011: 262.797 тыс. тенге).

**25. Прочие расходы от обесценения и создания резервов**

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Активы, предназначенные для продажи</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2010 г.	-	76.636	-	151.238	227.874
Создание (восстановление)	47.719	(5.458)	-	19.242	61.503
Списание активов	-	-	-	(899)	(899)
На 31 декабря 2011 г.	47.719	71.178	-	169.581	288.478
Создание	509.333	227.186	44.158	62.482	843.159
Списание активов	-	-	-	(8)	(8)
Переоценка	-	-	(44.158)	-	(44.158)
На 31 декабря 2012 г.	557.052	298.364	-	232.055	1.087.471

Резервы от обесценения вычтены из соответствующих активов.



(в тысячах тенге)

**26. Доход на акцию**

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Чистый доход, относимый на держателей простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (в тыс. тенге)	605.778	1.150.863
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию	74.628.363	58.125.304
Базовый и разводненный доход на акцию (в тенге)	8,12	19,80

По состоянию на 31 декабря 2012 не было выпущено разводняющих инструментов (2011: нет).

**27. 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.

*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.



(в тысячах тенге)

## 27. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *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).

### Кредитный риск

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

Компания разработало 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 тысячах тенге)

**27. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Производные финансовые инструменты*

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

*Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

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

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

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

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

*Кредитное качество по классам финансовых активов*

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Компании. Заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество и кредиты, оцененные на коллективной основе.

<b>2012</b>	<b>Стандартный рейтинг</b>	<b>Суб-стандартный рейтинг</b>	<b>Просроченные, но не обесцененные</b>	<b>Индивидуально обесцененные</b>	<b>Итого 2012</b>
Денежные средства и их эквиваленты	7.479.863	–	–	–	7.479.863
Средства в кредитных организациях	9.378.084	–	–	–	9.378.084
Производные финансовые активы	5.221.756	–	–	–	5.221.756
Кредиты клиентам	13.855.744	5.126.512	3.648.511	11.330.835	33.961.602
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15.074.536	48.154.249	5.549.914	25.702.134	94.480.833
<b>Итого</b>	<b>51.009.983</b>	<b>53.280.761</b>	<b>9.198.425</b>	<b>37.032.969</b>	<b>150.522.138</b>
<b>2011</b>	<b>Стандартный рейтинг</b>	<b>Суб-стандартный рейтинг</b>	<b>Просроченные, но не обесцененные</b>	<b>Индивидуально обесцененные</b>	<b>Итого 2011</b>
Денежные средства и их эквиваленты	10.878.777	–	–	–	10.878.777
Средства в кредитных организациях	10.926.990	–	–	–	10.926.990
Производные финансовые активы	6.556.513	–	–	–	6.556.513
Кредиты клиентам	12.690.020	2.879.488	3.765.127	9.859.836	29.194.471
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10.852.457	37.961.966	2.207.869	19.818.969	70.841.261
<b>Итого</b>	<b>51.904.757</b>	<b>40.841.454</b>	<b>5.972.996</b>	<b>29.678.805</b>	<b>128.398.012</b>



(в тысячах тенге)

**27. 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>По состоянию на 31 декабря 2012</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам	208.150	551.749	346.137	2.542.475	3.648.511
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	713.041	1.388.225	905.667	2.542.981	5.549.914
<b>Итого</b>	<b>921.191</b>	<b>1.939.974</b>	<b>1.251.804</b>	<b>5.085.456</b>	<b>9.198.425</b>

  

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

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

*Оценка обесценения*

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

*Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

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

*Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

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

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

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



(в тысячах тенге)

## 27. Управление рисками (продолжение)

## Кредитный риск (продолжение)

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

	2012				2011			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого
<b>Активы:</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	7.479.863	–	–	7.479.863	10.878.777	–	–	10.878.777
Средства в кредитных организациях	9.378.084	–	–	9.378.084	10.926.990	–	–	10.926.990
Производные финансовые активы	5.221.756	–	–	5.221.756	6.556.513	–	–	6.556.513
Кредиты клиентам	28.901.531	–	–	28.901.531	25.319.978	–	–	25.319.978
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	87.255.752	–	–	87.255.752	66.344.220	–	–	66.344.220
Прочие активы	18.415	–	–	18.415	4.005	–	–	4.005
	<b>138.255.401</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>138.255.401</b>	<b>120.030.483</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>120.030.483</b>
<b>Обязательства:</b>								
Задолженность перед акционером	40.118.682	–	–	40.118.682	28.941.398	–	–	28.941.398
Средства кредитных организаций	5.874.853	11.484.138	–	17.358.991	2.862.290	12.920.016	–	15.782.306
Прочие обязательства	298.497	3.185.084	1.457.508	4.941.089	338.217	2.040.815	59.348	2.438.380
	<b>46.292.032</b>	<b>14.669.222</b>	<b>1.457.508</b>	<b>62.418.762</b>	<b>32.141.905</b>	<b>14.960.831</b>	<b>59.348</b>	<b>47.162.084</b>
<b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>	<b>91.963.369</b>	<b>(14.669.222)</b>	<b>(1.457.508)</b>	<b>75.836.639</b>	<b>87.888.578</b>	<b>(14.960.831)</b>	<b>(59.348)</b>	<b>72.868.399</b>

## Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

## Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2012	Менее	От 3 до 12	От 1 года	Более 5 лет	Итого
	3 месяцев	месяцев	до 5 лет		
Задолженность перед акционером	2.465.646	4.185.345	25.663.988	16.504.658	48.819.637
Средства кредитных организаций	1.780.322	5.473.027	6.236.659	2.785.781	16.275.789
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>4.245.968</b>	<b>9.658.372</b>	<b>31.900.647</b>	<b>19.290.439</b>	<b>65.095.426</b>
Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2011	Менее	От 3 до 12	От 1 года	Более 5 лет	Итого
	3 месяцев	месяцев	до 5 лет		
Задолженность перед акционером	2.119.005	3.600.510	19.609.605	10.880.223	36.209.343
Средства кредитных организаций	4.327.831	2.369.124	8.159.790	4.167.881	19.024.626
Прочие обязательства	2.438.380	–	–	–	2.438.380
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>8.885.216</b>	<b>5.969.634</b>	<b>27.769.395</b>	<b>15.048.104</b>	<b>57.672.349</b>



(в тысячах тенге)

**27. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

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

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2012 (Примечание 20)	391.670	13.928.297	–	–	14.319.967
2011 (Примечание 20)	1.017.737	7.838.775	–	–	8.856.512

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

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

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

**Рыночный риск**

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

**Рыночный риск – торговый портфель**

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

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

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



(в тысячах тенге)

**27. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)****Рыночный риск – торговый портфель (продолжение)***Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR) (продолжение)*

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

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

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

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

	<i>Валютный курс</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Влияние корреляции</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2012	529.010	56.188	(170.187)	415.011
31 декабря 2011	229.588	60.590	(380.072)	(89.894)

**Рыночный риск – неторговый портфель***Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

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

<i>Валюта</i>	<i>Чувствительность</i>		
	<i>Увеличение в базисных пунктах 2012</i>	<i>чистого процентного дохода 2012</i>	<i>Чувствительность капитала 2012</i>
Евро	100	(7.908)	(7.908)
Доллар США	100	(48.280)	(48.280)

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

(в тысячах тенге)

## 27. Управление рисками (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 КФН. 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.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2012</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2012</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2011</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2011</i>
Доллар США	(0,7)	(112.013)	(0,7)	(134.517)
Доллар США	(10,72)	(1.672.545)	10	1.929.295
Евро	10,72	1.711.802	(15)	(2.734.234)
Евро	(16,33)	(935.210)	(8,7)	(210.554)
Российский рубль	(2,2)	(135.332)	(2,2)	(58.820)
Российский рубль	16,33	1.027.393	3,3	93.260

### Рыночный риск

#### *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 198.048 тыс. тенге (2011: 162.016 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 325.324 тыс. тенге (2011: 114.493 тыс. тенге).

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

## 28. 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 тенге)

**28. 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:

<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые активы</b>				
Производные финансовые активы	–	5.221.756	–	5.221.756
<b>Итого финансовые активы</b>	–	5.221.756	–	5.221.756

<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые активы</b>				
Производные финансовые активы	–	6.556.513	–	6.556.513
<b>Итого финансовые активы</b>	–	6.556.513	–	6.556.513

*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Компанией допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

*Производные инструменты*

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

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

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

	<i>Балансовая стоимость 2012 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2012 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2012 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2011 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2011 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2011 г.</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7.479.863	7.479.863	–	10.878.777	10.878.777	–
Средства в кредитных организациях	9.378.084	9.378.084	–	10.926.990	10.926.990	–
Кредиты клиентам	28.901.531	27.272.038	(1.629.493)	25.319.978	23.893.654	(1.426.324)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	87.255.752	80.755.396	(6.500.356)	66.344.220	58.444.677	(7.899.543)
Прочие активы	18.415	18.415	–	4.005	4.005	–
	<b>133.033.645</b>	<b>124.903.796</b>	<b>(8.129.849)</b>	<b>113.473.970</b>	<b>104.148.103</b>	<b>(9.325.867)</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность перед акционером	40.118.682	37.349.347	2.769.335	28.941.398	26.157.387	2.784.011
Средства кредитных организаций	17.358.991	17.273.369	85.622	15.782.306	16.199.905	(417.599)
Прочие обязательства	4.941.089	4.941.089	–	2.438.380	2.438.380	–
	<b>62.418.762</b>	<b>59.563.805</b>	<b>2.854.957</b>	<b>47.162.084</b>	<b>44.795.672</b>	<b>2.366.412</b>
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>(5.274.892)</b>			<b>(6.959.455)</b>

(в тысячах тенге)

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

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

**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой**

В случае 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.

**29. 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 27 «Управление рисками».

	2012			2011		
	<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>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7.479.863	–	7.479.863	10.878.777	–	10.878.777
Средства в кредитных организациях	9.378.084	–	9.378.084	10.926.990	–	10.926.990
Производные финансовые активы	2.266.458	2.955.298	5.221.756	2.376.785	4.179.728	6.556.513
Кредиты клиентам	14.039.323	14.862.208	28.901.531	9.339.607	15.980.371	25.319.978
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.870.351	66.385.401	87.255.752	16.219.542	50.124.678	66.344.220
Активы, предназначенные для продажи	491.555	–	491.555	491.577	–	491.577
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	7.955.500	–	7.955.500	6.467.772	–	6.467.772
Основные средства	–	914.649	914.649	–	952.746	952.746
Нематериальные активы	–	164.643	164.643	–	163.456	163.456
Требования по налогу на прибыль	40.757	–	40.757	50.812	–	50.812
НДС и прочие налоги к возмещению	798.788	–	798.788	524.517	–	524.517
Авансы выданные	3.656.801	–	3.656.801	4.165.315	–	4.165.315
Прочие активы	37.011	–	37.011	21.714	–	21.714
<b>Итого</b>	<b>67.014.491</b>	<b>85.282.199</b>	<b>152.296.690</b>	<b>61.463.408</b>	<b>71.400.979</b>	<b>132.864.387</b>
<b>Обязательства</b>						
Задолженность перед акционером	7.015.770	33.102.912	40.118.682	5.630.584	23.310.814	28.941.398
Средства кредитных организаций	9.062.526	8.296.465	17.358.991	5.470.561	10.311.745	15.782.306
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	1.382.670	1.382.670	–	1.199.053	1.199.053
Авансы полученные	3.213.801	–	3.213.801	2.302.050	–	2.302.050
Отсроченный НДС	180.314	784.035	964.349	87.772	643.276	731.048
Прочие обязательства	5.117.090	76.136	5.193.226	2.669.006	–	2.669.006
<b>Итого</b>	<b>24.589.501</b>	<b>43.642.218</b>	<b>68.231.719</b>	<b>16.159.973</b>	<b>35.464.888</b>	<b>51.624.861</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>42.424.990</b>	<b>41.639.981</b>	<b>84.064.971</b>	<b>45.303.435</b>	<b>35.936.091</b>	<b>81.239.526</b>



(в тысячах тенге)

**30. Операции со связанными сторонами**

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

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

*Операции с предприятиями, связанными с государством (кроме операций с акционерами)*

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

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

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

	2012	2011
Денежные средства и их эквиваленты	1.816.315	2.323.687
Средства в кредитных организациях	5.782.883	3.725.287
<b>Итого</b>	<b>7.599.198</b>	<b>6.048.974</b>

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

	2012	2011
Денежные средства и их эквиваленты	3.175	2.394
<b>Итого</b>	<b>3.175</b>	<b>2.394</b>

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

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

	2012		2011	
	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Кредиты, выданные на 1 января	75.859	754.032	-	1.913.502
Кредиты, выданные в течение года	-	2.000.000	75.860	355.028
Погашение кредитов в течение года	(75.859)	(754.032)	-	(1.514.498)
Кредиты, выданные на 31 декабря	-	2.000.000	75.860	754.032
Начисленные процентные доходы по кредитам на 31 декабря	-	1.333	1.860	19.105
За вычетом резерва на обесценение на 31 декабря	-	(67.548)	(9.910)	(2.711)
Кредиты, выданные на 31 декабря, за вычетом резерва	-	1.933.785	67.810	770.426
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	303.761	809.114	298.808	848.272
Выдано в течение года	264.967	0	84.763	189.369
Погашено в течение года	(98.774)	(594.145)	(79.810)	(228.527)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	469.954	214.969	303.761	809.114
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде на 31 декабря	8.968	3.674	3.017	8.762
За вычетом резерва на обесценение на 31 декабря	(32.720)	(3.675)	(13.861)	(12.451)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря за вычетом резерва	446.202	214.968	292.917	805.425

(в тысячах тенге)

## 30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2012			2011		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты, полученные на 1 января	28.849.609		–	18.139.823	–	139.324
Кредиты, полученные в течение года	15.629.618	3.500.000	–	12.332.514	–	–
Погашение кредитов в течение года	(4.501.681)	(700.000)	–	(1.622.728)	–	(139.324)
Кредиты, полученные на 31 декабря	39.977.546	2.800.000	–	28.849.609	–	–
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря	141.136	18.667	–	91.789	–	–
Дивиденды к оплате на 1 января	–	–	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные в течение года	575.432	–	–	1.203.357	–	–
Дивиденды, выплаченные в течение года	(575.432)	–	–	(1.203.357)	–	–
Дивиденды к оплате на 31 декабря	–	–	–	–	–	–
Процентные доходы по кредитам, клиентам	–	2.610	57.393	–	1.860	208.382
Резерв под обесценение кредитов	–	(9.910)	64.837	–	9.910	(37.863)
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	–	20.259	41.525	–	10.712	56.936
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	–	(18.859)	8.776	–	3.197	7.334
Процентный расход	(1.506.752)	(47.200)	–	(1.381.549)	–	–
Прочий расход	–	(13.612)	–	–	(12.753)	–

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоящему из 5 человек включает в себя следующие позиции:

	2012	2011
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	36.139	42.650
Отчисления на социальное обеспечение	3.535	4.256
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>39.674</b>	<b>46.906</b>

## 31. Достаточность капитала

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

В течение 2012 года Компания полностью соблюдал 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.



(в тысячах тенге)

**31. Достаточность капитала (продолжение)***Коэффициент достаточности капитала, установленный КФН*

КФН 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 2012 и в 2011 годах активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены на основании финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Капитал первого уровня	83.447.016	68.398.068
Капитал второго уровня	605.778	–
<b>Итого капитала</b>	<b>84.052.794</b>	<b>68.398.068</b>
<b>Активы</b>	<b>139.942.549</b>	<b>120.025.506</b>
Активы, взвешенные с учетом риска; условные и возможные обязательства	132.563.746	114.644.568
<b>Операционный риск</b>	<b>3.409.510</b>	<b>3.847.888</b>
<b>Коэффициент достаточности капитала (k1) - не менее 6%</b>	<b>59,63%</b>	<b>57,0%</b>
<b>Коэффициент достаточности капитала (k1-3) – не менее 12%</b>	<b>61,82%</b>	<b>57,7%</b>

*Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года*

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Капитал первого уровня	83.447.016	68.398.068
Капитал второго уровня	605.778	–
<b>Итого капитала</b>	<b>84.052.794</b>	<b>68.398.068</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>120.646.341</b>	<b>104.127.921</b>
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	69,17%	65,7%
Общий норматив достаточности капитала	69,67%	65,7%

**32. События после отчетной даты**

2 февраля 2013 года, решением Главного государственного ветеринарно – санитарного инспектора Республики Казахстан в целях обеспечения ветеринарно-санитарной безопасности территории Северо-Казахстанской области, АО «КазАгроФинанс» определено уничтожить крупный рогатый скот Австрии, находящийся на карантине с 01.09.2012 г. по 01.02.2013 г., в том числе полученный от них приплод. Сумма убытка от уничтожения оценивается в 377.859 тысяч тенге. В соответствии с МСФО на 31 Декабря 2012 года Компания признала убыток от списания скота.