

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2013 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	9.315.742	7.479.863
Средства в кредитных организациях	7	14.037.274	9.378.084
Производные финансовые активы	8	4.013.694	5.221.756
Кредиты клиентам	9	40.242.908	28.901.531
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	114.482.107	87.255.752
Активы, предназначенные для продажи	11	1.548.060	491.555
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	12	13.158.059	7.955.500
Основные средства	13	1.003.740	914.649
Нематериальные активы		138.771	164.643
НДС и прочие налоги к возмещению	14	1.292.736	798.788
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		-	40.757
Авансы выданные	15	7.293.062	3.656.801
Прочие активы	20	35.236	37.011
Итого активы		206.561.389	152.296.690
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	16	80.067.858	40.118.682
Средства кредитных организаций	17	18.348.464	17.358.991
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу		50.914	-
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	18	1.320.099	1.382.670
Авансы полученные	19	3.755.733	3.213.801
Отсроченный НДС		1.355.090	964.349
Прочие обязательства	20	7.351.975	5.193.226
Итого обязательства		112.250.133	68.231.719
Капитал			
Уставный капитал	22	80.883.511	75.653.191
Дополнительный капитал		12.597.918	9.099.198
Резервный капитал	22	1.436.184	1.436.184
Резерв по условному распределению		(6.525.798)	(5.340.250)
Нераспределённая прибыль		5.919.441	3.216.648
Итого капитал		94.311.256	84.064.971
Итого обязательства и капитал		206.561.389	152.296.690

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Гумар Тюлегенович Рахимжанов

Председатель Правления

Гульнара Такишевна Шоданова

Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания с 6 по 46 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2013	2012 <i>*Пересчитано</i>
Прибыль за год		3.005.682	605.778
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		3.005.682	605.778

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Гумар Тюлегенович Рахимжанов



Председатель Правления

Гульнара Такишевна Шоданова



Главный бухгалтер

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>	<i>Нераспределённая прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2011 года	74.350.191	7.116.969	860.753	(4.850.120)	3.761.733	81.239.526
Итого совокупный доход за год (пересчитано)	–	–	–	–	605.778	605.778
Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 22) (пересчитано)	–	1.982.229	–	–	–	1.982.229
Резерв по условному распределению за период (Примечание 22) (пересчитано)	–	–	–	(490.130)	–	(490.130)
Увеличение уставного капитала за счёт денежных средств (Примечание 22)	1.303.000	–	–	–	–	1.303.000
Увеличение резервного капитала (Примечание 22)	–	–	575.431	–	(575.431)	–
Дивиденды выплаченные (Примечание 22)	–	–	–	–	(575.432)	(575.432)
На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	75.653.191	9.099.198	1.436.184	(5.340.250)	3.216.648	84.064.971
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	3.005.682	3.005.682
Увеличение уставного капитала (Примечание 22)	5.230.320	–	–	–	–	5.230.320
Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 22)	–	3.498.720	–	–	–	3.498.720
Резерв по условному распределению за период (Примечание 22)	–	–	–	(1.185.548)	–	(1.185.548)
Дивиденды, выплаченные (Примечание 22)	–	–	–	–	(302.889)	(302.889)
На 31 декабря 2013 года	80.883.511	12.597.918	1.436.184	(6.525.798)	5.919.441	94.311.256

Гумар Тюлегенович Рахимжанов

Президент Правления

Гульнара Такишевна Шоданова

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 46 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Проценты полученные		8.684.559	7.443.297
Проценты выплаченные		(1.935.738)	(1.132.291)
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	8	871.848	771.819
Расходы на персонал выплаченные		(1.956.987)	(1.459.222)
Прочие операционные расходы выплаченные		(654.199)	(523.578)
Прочие доходы полученные		283.371	130.560
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте		(294.842)	(495.467)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4.998.012	4.735.118
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(4.659.190)	1.548.906
Производные финансовые активы		(12.251)	(50.934)
Кредиты клиентам		(13.105.699)	(4.336.031)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(25.735.986)	(21.715.687)
Активы, предназначенные для продажи		39.334	(71.855)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды		(5.912.260)	(1.997.061)
НДС и прочие налоги к возмещению		(493.948)	(274.271)
Авансы выданные		(3.383.365)	281.328
Прочие активы		(157.209)	(77.778)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		541.932	911.751
Прочие обязательства		3.040.474	3.003.001
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(44.840.156)	(18.043.513)
Уплаченный налог на прибыль		(302.135)	(155.211)
Чистое расходование поступление денежных средств от операционной деятельности		(45.142.291)	(18.198.724)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(166.864)	(62.856)
Поступление от реализации основных средств		2.206	-
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(164.658)	(62.856)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения задолженности перед акционером		51.370.451	16.999.698
Погашение задолженности перед акционером		(10.189.564)	(4.997.237)
Получение займов от кредитных организаций		15.233.339	7.956.318
Погашения займов, полученных от кредитных организаций		(14.397.978)	(6.052.509)
Поступления от увеличения уставного капитала		5.230.320	1.303.000
Дивиденды выплаченные	22	(302.889)	(575.432)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		46.943.679	14.633.838
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		199.149	228.828
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1.835.879	(3.398.914)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	6	7.479.863	10.878.777
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	6	9.315.742	7.479.863

Гумар Тюлегенович Рахимжанов



Председатель Правления

Гульнара Такишевна Шоданова



Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 46 страницу являются неотъемлемой частью данной 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. 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;
- оказание помощи сельскохозяйственному сектору за счёт 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 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

2. Пересчёт финансовой отчётности за 2012 год

В процессе подготовки финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания выявила некоторые ошибки предыдущего периода в отчёте о совокупном доходе. Ошибки были скорректированы в сравнительной информации за 2012 год в отчёте о совокупном доходе.

- 1) Разница между полученной суммой и справедливой стоимостью займов полученных от акционера по ставкам ниже рыночных в размере 2.477.785 тысяч тенге была некорректно признана в качестве дохода в составе прочего совокупного дохода.
- 2) Разница между выданной суммой и справедливой стоимостью займов выданных Компанией по ставкам ниже рыночных от имени своего акционера в размере 612.622 тысяч тенге была некорректно признана в качестве расходов в составе прочего совокупного дохода.
- 3) Расход по налогу на прибыль, в размере 373.024 тысяч тенге относящийся к вышеуказанным суммам также был некорректно признан в составе прочего совокупного дохода.

Данные операции должны были учитываться как операции с капиталом и признаваться непосредственно в составе капитала, а не в составе прочего совокупного дохода.

В результате описанных выше ошибок, прочий совокупный доход был завышен на сумму 1.492.099 тысяч тенге, а соответствующие статьи, отражающие эффект от операций с акционерами не были отдельно отражены в отчете об изменениях в капитале («Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной» в размере 1.982.229 тысяч тенге и «Резерв по условному распределению за период» в размере 490.130 тысяч тенге (уменьшение капитала)). Данные ошибки были исправлены ретроспективно путем пересчета сравнительной информации за 2012 год.

	<i>Как показано</i>		<i>Пересчёт</i>	<i>Пересчитано</i>
	<i>ранее</i>	<i>Прим.</i>		
Отчет о совокупном доходе				
Формирование резерва по условному распределению	(612.662)	2	612.662	–
Первоначальное признание дохода по займам от акционеров, полученных по ставкам ниже рыночных	2.477.785	1	(2.477.785)	–
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(373.024)	3	373.024	–
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов	1.492.099		(1.492.099)	–
Итого совокупный доход за год	2.097.877		(1.492.099)	605.778

(в тысячах тенге)

3. Основа подготовки отчётности

Общая часть

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»).

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по исторической стоимости, за исключением, как указано в бухгалтерской политике.

Настоящая финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тыс. тенге») или если не указано иное.

4. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

20 декабря 2013 года решением № 28 Совета директоров АО «КазАгроФинанс» была утверждена учётная политика Компании в новой редакции. В течение 2013 года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчётности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПККИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на финансовую отчётность 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 определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования в отношении раскрытия определённой информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований к раскрытию в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j) применяются и к промежуточной сокращённой финансовой отчётности. Компания раскрыла такую информацию в Примечании 28.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка вносит существенные изменения в учёт вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

(в тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» – «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 определённый 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 к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчётности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчёту о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчёта или переклассификации статей финансовой отчётности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

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

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте 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 закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 28.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

(в тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

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 учёте финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определённых 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, котированных на Bloomberg.

(в тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Кредиты 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.

Кредиты, предоставленные Компанией, первоначально отражаются в учёте по справедливой стоимости плюс понесённые 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, включённой или в отчёт 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 отчёт 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, кредиты, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включённые ни в одну из вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учёте 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 отчёт о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчёте о прибылях и убытках.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроеизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Компания больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющих в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчёте о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Взаимозачёт

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

(в тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

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.

Заёмные 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 акционером и средства кредитных организаций. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчёте 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 отчёте о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. Впоследствии минимальные арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением непоплаченного обязательства. Финансовая выплата распределяется на каждый период в течение срока аренды для достижения постоянной периодической ставки процентов по ставшему балансу обязательства. Условные арендные платежи относятся на расходы в периодах, в которых они появляются. Износ арендуемого имущества начисляется в соответствии с политикой начисления износа, которая применяется к имуществу, принадлежащему Компании.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

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

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

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, учёт 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 тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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 ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признаётся в отчёте 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 счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчёте 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. Расчёт 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 учётом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платёжном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесённых 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 отчётную 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 отчёте о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчёт о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчёт о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признаётся в прочем совокупном доходе.

(в тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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 отчёте 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 отчёте о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчёте 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.

Учёт 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 отчёте о финансовом положении;
- Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/лизингополучателя, Компания использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/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 отчётном периоде. Если кредит / дебиторская задолженность по финансовой аренде не является обесцененным в результате реструктуризации, Компания пересчитывает эффективную процентную ставку.

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

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 отчёте 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 тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 учёте 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 учёта 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 учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчёте 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 отчётности.

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 отчётную дату.

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

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

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

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта 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.

(в тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

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

	<i>Норма амортизации</i>
Здания и сооружения	2%
Транспортные средства	10-14%
Компьютеры и оргтехника	14-20%
Прочие	6-20%
Земля	0%

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного 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.

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 учётом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершённой 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 определённого 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 надёжности.

(в тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 нераспределённой прибыли на основании решения Акционера Компании.

Дивиденды

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

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, как предполагаемое распределение акционеру.

Сегментная отчётность

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности 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 отчётности 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 расчёте 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 тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)***Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)*

В случае снижения отраженной в финансовой отчётности 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 отчёте 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 отчёте 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 отчёте о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчётности 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 отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

	<i>31 декабря</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Тенге/ доллар США	154,06	150,74
Тенге/Евро	212,02	199,22
Тенге/ Российский рубль	4,68	4,96

Изменение учётной политики в будущем*Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трёх этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учёта хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании. Компания оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

(в тысячах тенге)

4. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачёта», а также критерии взаимозачёта в отношении расчётных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Компанию.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определённого минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Компания считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчётность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определённым критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. В текущем отчётном периоде у Компании не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

5. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте 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 заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заёмщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками 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.

(в тысячах тенге)

5. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)**Неопределённость оценок (продолжение)***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 учётом 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 останутся открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможне будут подтверждены.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Остатки средств на текущих счетах в тенге	8.049.646	5.699.190
Остатки средств на текущих счетах в валюте	1.266.096	1.780.673
Денежные средства и их эквиваленты	9.315.742	7.479.863

На 31 декабря 2013 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 3.247.290 тыс. тенге или 34,9 % от всего баланса (2012: 3.441.720 тыс. тенге или 46,0%).

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Остаток денежных средств в банках для покрытия обязательств по аккредитивам	12.023.058	9.378.034
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	2.014.216	50
Средства в кредитных организациях	14.037.274	9.378.084

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 2013 года Компания разместила срочный депозит на сумму 2.014.216 тыс. тенге в Казахском банке с годовой процентной ставкой 5%.

8. Производные финансовые активы

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

	<u>2013</u>			<u>2012</u>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость Актив</i>	<i>Обязатель- ство</i>	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость Актив</i>	<i>Обязатель- ство</i>
Опционы в евро	3.251.374	902.888	–	5.027.876	1.200.575	–
Опционы в долл. США	15.057.597	3.110.806	–	20.548.152	4.021.181	–
	18.308.971	4.013.694	–	25.576.028	5.221.756	–

(в тысячах тенге)

8. Производные финансовые активы (продолжение)

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 2013 и 2012 годов у Компании имелись определённые 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 определённому 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 отчётности 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:

	2013	2012
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	871.848	771.819
Нереализованные расходы по операциям с производными финансовыми активами	(1.220.313)	(1.385.690)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами	(348.465)	(613.871)

9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2013	2012
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	45.199.520	33.956.473
Кредиты, предоставленные физическим лицам	4.162	5.129
Итого кредиты клиентам	45.203.682	33.961.602
За вычетом резерва под обесценение	(4.960.774)	(5.060.071)
Кредиты клиентам	40.242.908	28.901.531

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

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

	Кредиты клиентам	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
На 1 января 2013 года	5.060.071	7.225.081	12.285.152
Расходы за год	797.289	1.783.205	2.580.494
Списание	(896.586)	-	(896.586)
На 31 декабря 2013 года	4.960.774	9.008.286	13.969.060
Обесценение на индивидуальной основе	3.987.580	4.763.873	8.751.453
Обесценение на совокупной основе	973.194	4.244.413	5.217.607
	4.960.774	9.008.286	13.969.060
Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	19.466.305	31.078.260	50.544.565

(в тысячах тенге)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды (продолжение)

	Кредиты клиентам	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
На 1 января 2012 года	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 года	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

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 2013 года, составили 1.234.909 тыс. тенге и 2.409.242 тыс. тенге (2012: 565.578 тыс. тенге и 1.394.073 тыс. тенге), соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые на 31 декабря 2013 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 22.174.100 тыс. тенге и 1.226.226 тыс. тенге (2012: 14.168.967 тыс.тенге и 1.016.420 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, земли, сельскохозяйственной техники, запасов и дебиторской задолженности, гарантии;
- при кредитовании физических лиц – залог жилья.

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

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2013 года концентрация кредитов, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 16.655.027 тыс. тенге (36,8% от совокупного кредитного портфеля) (2012: 11.403.220 тыс. тенге (33,6% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 2.457.292 тыс. тенге (2012: 3.044.716 тыс. тенге).

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

	2013	2012
Сельское хозяйство	45.199.520	33.956.473
Строительство	4.162	5.129
Кредиты клиентам	45.203.682	33.961.602

(в тысячах тенге)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	29.992.237	84.592.182	47.077.222	161.661.641
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.370.653)	(18.221.786)	(18.578.809)	(38.171.248)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	28.621.584	66.370.396	28.498.413	123.490.393
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 9)	(1.790.596)	(5.049.509)	(2.168.181)	(9.008.286)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26.830.988	61.320.887	26.330.232	114.482.107

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>
Финансовая аренда	27.705.098	64.142.372	24.967.640	116.815.110
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(5.297.032)	(12.263.598)	(4.773.647)	(22.334.277)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	22.408.066	51.878.774	20.193.993	94.480.833
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 9)	(1.537.715)	(4.093.828)	(1.593.538)	(7.225.081)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.870.351	47.784.946	18.600.455	87.255.752

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренды

На 31 декабря 2013 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 22.589.927 тыс. тенге (18,3% от совокупного лизингового портфеля) (2012: 19.862.620 тыс. тенге (21% от совокупного лизингового портфеля). По этим задолженностям была создан резерв в размере 1.106.043 тыс. тенге (2012: 1.751.448 тыс. тенге).

11. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, состоят из залогового имущества, обращенного в собственность Компании, в сумме 1.548.060 тыс. тенге (2012: 491.555 тыс. тенге).

В течение 2013 года была произведена реализация залогового имущества на сумму 39.334 тыс. тенге и обращено в собственность на сумму 1.287.099 тыс. тенге, также было проведено снижение стоимости товаров на сумму 191.260 тыс. тенге, из них списано 42.720 тыс. тенге (2012: 44.158 тыс. тенге) в связи с реализацией товара.

12. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	13.991.647	8.501.139
Прочие материалы	12.608	11.413
	14.004.255	8.512.552
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды (Примечание 26)	(846.196)	(557.052)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	13.158.059	7.955.500

(в тысячах тенге)

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость	31.922	843.307	106.643	156.869	84.721	1.223.462
На 31 декабря 2011 года						
Поступления	–	–	6.031	20.689	7.241	33.961
Выбытие	–	(252)	–	(2.149)	(1.709)	(4.110)
На 31 декабря 2012 года	31.922	843.055	112.674	175.409	90.253	1.253.313
Поступления	–	5.201	21.290	123.466	13.213	163.170
Выбытие	–	(953)	(9.900)	(9.173)	(2.107)	(22.133)
На 31 декабря 2013 года	31.922	847.303	124.064	289.702	101.359	1.394.350
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2011 года	–	88.337	32.514	104.024	45.841	270.716
Начисленная амортизация	–	23.426	11.666	24.733	11.881	71.706
Выбытие	–	(210)	–	(2.128)	(1.420)	(3.758)
На 31 декабря 2012 года	–	111.553	44.180	126.629	56.302	338.664
Начисленная амортизация	–	23.763	12.702	25.108	10.768	72.341
Выбытие	–	(915)	(8.489)	(9.124)	(1.867)	(20.395)
На 31 декабря 2013 года	–	134.401	48.393	142.613	65.203	390.610
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2011 года	31.922	754.970	74.129	52.845	38.880	952.746
На 31 декабря 2012 года	31.922	731.502	68.494	48.780	33.951	914.649
На 31 декабря 2013 года	31.922	712.902	75.671	147.089	36.156	1.003.740

14. НДС и прочие налоги к возмещению

НДС и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
НДС к возмещению	1.291.498	796.939
Прочие налоги	1.238	1.849
НДС и прочие налоги к возмещению	1.292.736	798.788

(в тысячах тенге)

15. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря авансы выданы следующим контрагентам:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Eurasia Group AG	5.249.538	1.364.854
Комбайновый завод «Вектор» ТОО	674.649	–
Агро-Союз ПП ООО	450.072	155.256
Birlesim Silo Enerji Degirmen Makina San.Vc.Tic. Ltd	196.964	–
L.Rovani S.R.L.	183.370	–
Van der Ploeg International B.V.	145.125	–
Rufera TecnoAgro.S/L	93.066	887.541
TOO Formica Astana	73.542	–
Formica Ltd TOO	65.019	–
EKOL NS INS.Turizm Mak Metal DIS TIC.San.TIC.LTD	38.328	–
Комбайновый Завод Ростсельмаш ООО	20.359	–
AGROTEC IMPEX GmbH	16.787	–
Alpes Industries Services International Ltd	15.716	–
DELAVAL EXPORT SERVICE AB	14.368	–
ЕвразСталькон ТОО	10.770	10.770
RICHEL Serres de France S.A	–	825.478
EXPO Trade PTY LTD	–	182.466
Атырау Агро Онімдері КХ	–	109.964
Invernaderos Trigo S.A	–	87.988
STC VREMENA GODA TOO	–	42.574
Uni-Tech EU Sp.o.z.o.o	–	42.164
Техна ПО ООО	–	33.181
Мельинвест ОАО	–	28.413
Shyryn LTD TOO	–	19.920
СТ Agro GmbH	–	15.709
AGRALIS GmbH	–	15.449
Черкасыплемсервис СООО	–	8.661
Elif Makina Mobilya Cida Kirtasiye Sanayi Ve Dis Ticaret Limited Sirketi	–	5.374
Yamco Yarpaz Industries L.T.D	–	346
Прочие	90.856	119.057
	7.338.529	3.955.165
За вычетом резерва под обесценения (Примечание 26)	(45.467)	(298.364)
Авансы выданные	7.293.062	3.656.801

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

16. Задолженность перед Акционером

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Займы, полученные от Акционера	79.328.128	39.977.546
Задолженность по процентам по займам от акционера	739.730	141.136
Задолженность перед акционером	80.067.858	40.118.682

Инвестиционный займ

18 мая 2009 года Компанией было заключено Рамочное соглашение о займе № 35 (далее – Соглашение) с материнской компанией. Согласно условиям данного Соглашения Компании предоставляется долгосрочный инвестиционный займ 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 2013 года – 25.522.380 тыс. тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату выдачи 6,0 %).

(в тысячах тенге)

16. Задолженность перед Акционером (продолжение)*Инвестиционный займ (продолжение)*

24 июня 2013 года между Компанией и КазАгро было заключено Рамочное соглашение о займе № 63 с материнской компанией на получение займа на сумму 30.363.131 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 5,8% годовых на реализацию программы финансового оздоровления субъектов агропромышленного комплекса в рамках Агробизнес – 2020, согласно имеющейся потребности, на замещение более дорогостоящих и/или краткосрочных обязательств перед банками второго уровня и финансовыми организациями в целях обеспечения финансовой стабильности сельхозтоваропроизводителей и на развитие программ. В течение 2013 года Компания в рамках данного соглашения получила всю сумму

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Компании нет обязательств по выполнению финансовых ковенантов по договорам Акционером. Данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

17. Средства кредитных организаций

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	18.161.261	17.195.134
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	187.203	163.857
Средства кредитных организаций	18.348.464	17.358.991

(в тысячах тенге)

17. Средства кредитных организаций (продолжение)

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	20 сентября 2020 года	6%	5.181.955	4.717.710
ДБ АО Сбербанк России	Тенге	30 марта 2014 года	8%	2.042.032	1.995.386
Deere Credit, Inc	Доллары США	16 апреля 2018 года	5,9%	2.562.156	–
Deere Credit, Inc.	Доллары США	15 марта 2018 года	ЛИБОР + 2,3%	1.345.685	1.288.632
Deere Credit, Inc.	Доллары США	5 августа 2014 года	ЛИБОР + 2,5%	442.348	1.032.122
АО «Евразийский банк развития»	Тенге	6 июня 2018 года	7,5%	2.749.461	–
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	29 сентября 2019 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1,35%	1.011.785	121.293
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28 августа 2016 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1% + Спред на финансирование	275.546	338.319
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	16 мая 2015 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,35%	204.588	319.249
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	28 июля 2014 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1% + Спред на финансирование	33.652	62.805
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	17 апреля 2014 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1% + Спред на финансирование	14.681	40.829
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15 июля 2013 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,35%	–	207.263
Ландесбанк Берлин А.Г.	Доллары США	24 июля 2013 года	6 мес. ЛИБОР + 0,9% + Спред на финансирование	–	64.742
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 мая 2018 года	4,9%	547.919	–
Bank of America	Доллары США	22 сентября 2014 года	6 мес. ЛИБОР + 1,5%	498.396	969.017
Сосиете Женераль Банк (Франция)	Доллары США	18 января 2014 года	3,995%	374.968	1.078.205
CNH International SA	Доллары США	11 мая 2018 года	6%	451.041	–
HSBC Банк (Германия)	Евро	20 июля 2015 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,17%	298.792	419.589
HSBC Банк (Германия)	Евро	21 июля 2014 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,15%	224.069	417.427
HSBC Банк (Германия)	Евро	30 мая 2014 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,15%	89.390	251.341
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	26 августа 2013 года	4%	–	1.812.000
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	1 августа 2013 года	4%	–	1.006.667
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	11 января 2013 года	6%	–	483.432
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	9 июля 2013 года	7%	–	324.391
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	12 июня 2013 года	6%	–	252.977
PEFCO	Доллары США	25 апреля 2013 года	ЛИБОР + 0,4%	–	118.136
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	30 июля 2013 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,9% + Спред на финансирование	–	31.663
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	15 июля 2013 года	6 мес. ЕВРИБОР + 0,9% + Спред на финансирование	–	5.796
Средства кредитных организаций				18.348.464	17.358.991

(в тысячах тенге)

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

В соответствии с условиями договоров займов иностранных банков, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договорам с Сосиете Джeneralь Компания обязана соблюдать определённое соотношение между заёмными средствами и собственным капиталом, а также коэффициент покрытия по процентным расходам. На 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

Кредитные линии

Компания 4 марта 2013 года заключила соглашения о займе с Deere Credit Inc. на общую сумму 20.000 тыс. долл. США, с Евразийским банком развития 6 марта 2013 года на сумму 20.000 тыс. долл. США и 25 декабря 2013 года на сумму 10.000 тыс. долл. США, с ОАО «Россельхозбанк» 13 мая 2013 года на общую сумму 5.364 тыс. долл. США, с ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» 4 июня 2013 года на общую сумму 2.150.000 тыс. тенге. В рамках Индивидуального соглашения о займе № 11 от 4 июля 2012 года от Landesbank Berlin AG Компания получила транши на общую сумму 5.039 тыс. Евро.

Также у Компании есть действующие краткосрочные возобновляемые кредитные линии от АО «Аграрная кредитная корпорация» на общую сумму 5.000.000 тыс. тенге от 31 июля 2012 года и ДБ АО «Сбербанк» на общую сумму 5.000.000 тыс. тенге от 25 декабря 2012 года, в рамках которого получены транши в сумме 3.000.000 тыс. тенге и 2.040.842 тыс. тенге 29 марта 2013 года и 30 сентября 2013 года соответственно. По состоянию на 31 декабря 2013 года общий остаток неосвоенных кредитных линий составляет 10.659.765 тыс. тенге (без учёта АО «НУХ «КазАгро»).

18. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Расход по налогу – текущая часть	393.806	165.265
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(62.571)	183.617
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	(578.293)	(373.024)
Экономия по налогу на прибыль	(247.058)	(24.142)

Отложенный налог, признанный в составе капитала, распределён следующим образом:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
По активам	296.387	122.533
По обязательствам	(874.680)	(495.557)
Налог на прибыль, признанный в капитале	(578.293)	(373.024)

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по корпоративному подоходному налогу в налоговые органы. Стандартная ставка корпоративного подоходного налога в 2012 и 2013 годах 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Прибыль до налогообложения	2.758.624	581.636
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	551.725	116.327
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде, не облагаемый налогом	(1.518.767)	(1.120.080)
Прочие доходы	(8.816)	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	533.437	861.507
- резерв под обесценение имущества предназначенной для финансовой аренды	180.192	110.698
- расходы, не связанные с основной деятельностью	12.169	3.135
- пени и штрафы по налогам	2.276	1.482
- прочие	726	2.789
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(247.058)	(24.142)

(в тысячах тенге)

18. 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			2013
	В отчёте о прибылях и убытках		В составе капитала	В отчёте о прибылях и убытках		В составе капитала	
	2011	2012		2012	2013		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц обязательства/(актив):							
Производные финансовые активы	730.370	137.965	–	868.335	244.062	–	1.112.397
Кредиты клиентам	–	(80.893)	114.797	33.904	61.601	274.463	369.968
Резерв по неиспользуемым отпускам	23.445	1.373	–	24.818	13.229	–	38.047
Гарантии	–	–	7.736	7.736	–	21.924	29.660
Отложенный налоговый актив	753.815	58.445	122.533	934.793	318.892	296.387	1.550.072
Производные финансовые активы	(139.173)	139.173	–	–	–	–	–
Кредиты клиентам	(61.953)	61.953	–	–	–	–	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(499.438)	(257.166)	–	(756.604)	(238.158)	–	(994.762)
Средства в кредитных организациях	(66.768)	10.034	–	(56.734)	88.311	–	31.577
Задолженность перед акционером	(1.159.873)	204.996	(495.557)	(1.450.434)	479.318	(874.680)	(1.845.796)
Основные средства и нематериальные активы	(25.663)	(28.028)	–	(53.691)	(7.499)	–	(61.190)
Отложенное налоговое обязательство	(1.952.868)	130.962	(495.557)	(2.317.463)	321.972	(874.680)	(2.870.171)
Отложенные налоговые (обязательства)	(1.199.053)	189.407	(373.024)	(1.382.670)	640.864	(578.293)	(1.320.099)

Активы по отсроченному налогу признаются только в том объёме, 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 объёме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

19. Авансы полученные

Авансы полученные на 31 декабря 2013 года в размере 3.755.733 тыс. тенге (2012: 3.213.801 тыс. тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров ссуда или финансовой аренды, но не переданное арендатору.

20. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2013	2012
Дебиторская задолженность	407.208	250.471
Расходы будущих периодов	16.526	16.756
Прочие активы	2.541	1.839
	426.275	269.066
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 26)	(391.039)	(232.055)
Прочие активы	35.236	37.011

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2013	2012
Кредиторская задолженность поставщикам	6.472.507	4.927.437
Задолженность работникам	244.023	148.807
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	103.147	27.194
Прочие текущие обязательства	532.298	89.788
Прочие обязательства	7.351.975	5.193.226

(в тысячах тенге)

20. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Кредиторская задолженность поставщикам за оборудование для финансовой аренды включает в себя на 31 декабря 2013 года, следующие позиции:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Ростсельмаш ООО	1.802.670	1.132.858
Hunland Trade Kft	719.627	474.896
Friesvale Farms International Inc	510.193	35.140
Eurasia Group AG	414.667	186.524
Комбайновый завод «Вектор» ТОО	314.401	–
Lorenz Handels GmbH	305.919	319.318
Global Beef Investors LLC	285.396	–
Invernaderos Trigo S.A	161.756	621.621
Лидагропроммаш ОАО	134.839	226.258
AGROTEC IMPEX GmbH	116.114	16.480
Bosche Systembau GmbH&Co.KG	114.194	–
Четра-Восток ООО	93.759	16.402
Караман-К ТОО	92.400	–
EXPO Trade PTY LTD	92.379	263.959
Rufepa TecnoAgro.S/L	79.464	–
Buhler AG	77.368	72.698
JIANGSU MUYANG GROUP CO., LTD	63.569	62.200
AGRALIS GmbH	31.012	100.304
Wellard Rural Exports Pty Ltd	19.069	102.049
ELIF MAKINA MOBILYA CIDA KIRTASIYE SANAYI VE DIS TICARET LIMITED SIRKETI	19.022	86.827
Lembiru Livestok PTY LTD	–	169.054
La Societa Rota Guido Srl	–	95.781
ПК Луганск	–	85.320
Прочие	1.024.689	859.748
Кредиторская задолженность поставщикам	6.472.507	4.927.437

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

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

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

Политические и экономические условия

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.

(в тысячах тенге)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)**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:

Обязательства кредитного характера	2013	2012
Неиспользованные кредитные линии	21.149.153	14.018.489
Выданные гарантии	1.232.471	301.478
Итого	22.381.624	14.319.967

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро. 19 июня 2012 года АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» уведомила Компанию о получении первого транша в рамках соглашения о займе в сумме 1.999.990 долларов США. В течение 2013 года АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» получил три транша на общую сумму 5.999.955 долларов США. Общая сумма полученного займа на конец 2013 года составила 7.999.945 долларов США или 1.232.471 тыс. тенге.

22. Капитал

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

	Цена размещения (тенге)	Количество акций	Итого (тыс. тенге)
На 31 декабря 2011 года		74.350.191	74.350.191
Увеличение уставного капитала	1.000	1.303.000	1.303.000
На 31 декабря 2012 года		75.653.191	75.653.191
Увеличение уставного капитала	1.000	5.230.320	5.230.320
На 31 декабря 2013 года		80.883.511	80.883.511

На общем собрании Акционера, состоявшемся 30 января 2013 года, Компания увеличила количество объявленных простых акций на 5.230.320 штук. На 31 декабря 2013 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 80.883.511 штук (31 декабря 2012 года: 75.653.191 штук) по цене размещения 1.000 тенге. На основании Приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2013 года Компанией были получены 5.230.320 тыс. тенге от существующего Акционера в качестве взноса в уставный капитал (2012: 1.303.000 тыс. тенге).

На 31 декабря 2013 и 2012 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. Привилегированных акций нет.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 30 мая 2012 года, Компания объявила дивиденды за 2011 год, в размере 575.432 тыс. тенге по обыкновенным акциям или 7,74 тенге за акцию. Дивиденды за 2011 год оплачены полностью в размере 575.432 тыс. тенге в июне 2012 года. На общем собрании Акционера, состоявшемся 29 мая 2013 года, Компания объявила дивиденды за 2012 год, в размере 302.889 тыс. тенге по простым акциям или 4,00 тенге за акцию. Дивиденды за 2012 год оплачены полностью в размере 302.889 тыс. тенге в мае 2013 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 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 (2013: 0 тыс. тенге). Таким образом по состоянию на 31 декабря 2012 и 2013 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

22. Капитал (продолжение)

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2012 года	9.099.198	(5.340.250)
Резерв по условному распределению	-	(1.481.935)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	296.387
Первоначальное признание доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	4.373.400	-
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	(874.680)	-
На 31 декабря 2013 года	12.597.918	(6.525.798)
На 31 декабря 2011 года	7.116.969	(4.850.120)
Резерв по условному распределению	-	(612.663)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	122.533
Первоначальное признание доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	2.477.786	-
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	(495.557)	-
На 31 декабря 2012 года	9.099.198	(5.340.250)

На 31 декабря 2013 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахской Фондовой Биржи, составляет 1.164 тенге (2012: 1.109 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Активы	206.561.389	152.296.690
Нематериальные активы	138.771	164.643
Обязательства	112.250.133	68.231.719
Чистые активы	94.172.485	83.900.328
Количество простых акций на дату расчёта, штук	80.883.511	75.653.191
Балансовая стоимость акции в тенге	1.164	1.109

23. Прочие доходы

Прочие доходы за вычетом прочих расходов включают:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Штрафы и пени полученные	207.291	124.754
Доход от возмещения расходов	56.732	4.176
Доход от списания обязательств	41.874	30.326
Доход от реализации офисного помещения, предназначенного для продажи	-	20.862
Прочие доходы/(расходы)	22.427	(47.303)
Прочие доходы	328.324	132.815

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

(в тысячах тенге)

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Расходы на персонал и бонусы	(1.892.955)	(1.330.624)
Расходы на социальное обеспечение	(180.952)	(130.487)
Расходы на персонал	(2.073.907)	(1.461.111)
Реклама	(80.915)	(51.838)
Ремонт и обслуживание	(72.726)	(62.665)
Налоги, кроме подоходного налога	(69.419)	(20.692)
Аренда	(68.924)	(37.264)
Командировочные расходы	(61.255)	(41.546)
Банковская комиссия	(57.929)	(58.798)
Профессиональные услуги	(53.471)	(42.553)
Связь	(48.159)	(46.446)
Судебные расходы	(45.880)	(46.282)
Материалы	(44.052)	(36.574)
Страхование	(15.316)	(14.881)
Тренинги	(11.967)	(5.136)
Спонсорство	(11.500)	(13.749)
Канцелярские материалы	(6.778)	(5.864)
Коммунальные расходы	(5.763)	(5.293)
Расходы по социальной программе	(2.881)	(2.562)
Прочие	(34.763)	(13.841)
Прочие операционные расходы	(691.698)	(505.984)

25. Убытки за вычетом доходов от корректировки от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентам

В ходе обычной деятельности Компания пересматривает расчетные суммы поступлений по кредитам клиентам, путем предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями не связанными с обесценением займов. Компания пересчитывает балансовую стоимость путем расчета приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке процента. Эффект изменения балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка. В 2013 году Компания чистый убыток по пересмотренным займам составил 286.042 тыс. тенге (2012: 345.261 тыс. тенге).

26. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2011 года	47.719	71.178	169.581	288.478
Создание (восстановление)	509.333	227.186	62.482	799.001
Списание активов	-	-	(8)	(8)
Переоценка	-	-	-	-
На 31 декабря 2012 года	557.052	298.364	232.055	1.087.471
Создание	709.702	(252.897)	158.984	615.789
Списание активов	(420.558)	-	-	(420.558)
На 31 декабря 2013 года	846.196	45.467	391.039	1.282.702

Резервы от обесценения вычтены из соответствующих активов.

(в тысячах тенге)

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 несёт ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена 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 подвержена 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 несёт 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 отчётности о рисках.

Казначейство Компании

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

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

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 учётом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

Для всех уровней Компании составляются различные отчёты 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 учётом 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 понесёт убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

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

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчёте 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 Компании в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Компания несёт риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

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

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Риски, связанные с обязательствами кредитного характера (продолжение)*

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, 9 и 10.

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. Заёмщики 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.

2013	Стандарт- ный рейтинг	Суб- стандартный рейтинг	Просрочен- ные, но не обесце- ненные	Индиви- дуально обесце- ненные	Итого 2013
Денежные средства и их эквиваленты	9.315.742	–	–	–	9.315.742
Средства в кредитных организациях	14.037.274	–	–	–	14.037.274
Производные финансовые активы	4.013.694	–	–	–	4.013.694
Кредиты клиентам	17.168.091	5.510.728	3.058.558	19.466.305	45.203.682
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21.313.176	65.966.970	5.131.987	31.078.260	123.490.393
Итого	65.847.977	71.477.698	8.190.545	50.544.565	196.060.785

2012	Стандарт- ный рейтинг	Суб- стандартный рейтинг	Просрочен- ные, но не обесце- ненные	Индиви- дуально обесце- ненные	Итого 2012
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
Итого	51.009.983	53.280.761	9.198.425	37.032.969	150.522.138

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.

(в тысячах тенге)

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

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

<i>По состоянию на 31 декабря 2013 года</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	311.975	520.991	63.553	2.162.039	3.058.558
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	335.248	803.836	857.209	3.135.694	5.131.987
Итого	647.223	1.324.827	920.762	5.297.733	8.190.545

<i>По состоянию на 31 декабря 2012 года</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
Итого	921.191	1.939.974	1.251.804	5.085.456	9.198.425

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечаниях 9 и 10.

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)***Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)*

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

	2013				2012			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	9.315.742	-	-	9.315.742	7.479.863	-	-	7.479.863
Средства в кредитных организациях	14.037.274	-	-	14.037.274	9.378.084	-	-	9.378.084
Производные финансовые активы	4.013.694	-	-	4.013.694	5.221.756	-	-	5.221.756
Кредиты клиентам	40.242.908	-	-	40.242.908	28.901.531	-	-	28.901.531
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	114.482.107	-	-	114.482.107	87.255.752	-	-	87.255.752
Прочие финансовые активы	16.169	-	-	16.169	18.415	-	-	18.415
	182.107.894	-	-	182.107.894	138.255.401	-	-	138.255.401
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	80.067.858	-	-	80.067.858	40.118.682	-	-	40.118.682
Средства кредитных организаций	2.042.032	15.758.513	547.919	18.348.464	5.874.853	11.484.138	-	17.358.991
Прочие финансовые обязательства	1.326.993	3.412.389	2.117.126	6.856.508	298.497	3.185.084	1.457.508	4.941.089
	83.436.883	19.170.902	2.665.045	105.272.830	46.292.032	14.669.222	1.457.508	62.418.762
Нетто-позиция по активам и обязательствам	98.671.011	(19.170.902)	(2.665.045)	76.835.064	91.963.369	(14.669.222)	(1.457.508)	75.836.639

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 2013 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед Акционером	546.855	6.585.014	47.612.741	34.540.668	89.285.278
Средства кредитных организаций	1.554.229	5.101.605	11.038.475	900.864	18.595.173
Итого недисконтированных финансовых обязательств	2.101.084	11.686.619	58.651.216	35.441.532	107.880.451

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)*

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2012 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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
Итого недисконтированных финансовых обязательств	4.245.968	9.658.372	31.900.647	19.290.439	65.095.426

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

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2013 (Примечание 21)	3.340.465	19.041.159	–	–	22.381.624
2012 (Примечание 21)	391.670	13.928.297	–	–	14.319.967

Компания ожидает, что потребуются 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 неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

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.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Рыночный риск – неторговый портфель (продолжение)***Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

Чувствительность отчёта 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>Увеличение в базисных пунктах 2013</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2013</i>	<i>Чувствительность капитала 2013</i>
Евро	100	(10.367)	(10.367)
Доллар США	100	5.263	5.263

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

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 расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт 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 отчёт о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2013</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2013</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2012</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2012</i>
Доллар США	(10)	(803.559)	(10,72)	(1.672.545)
Доллар США	30	2.431.435	10,72	1.711.802
Евро	(10)	(555.329)	(16,33)	(935.210)
Евро	30	1.683.385	16,33	1.027.393

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесёт 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 246.786 тыс. тенге (2012: 198.048 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 583.609 тыс. тенге (2012: 325.324 тыс. тенге).

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**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 отчётности 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 отчётности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	–	4.013.694	4.013.694
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	–	4.013.694	4.013.694
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	9.315.742	9.315.742
Средства в кредитных организациях	–	–	14.037.274	14.037.274
Кредиты клиентам	–	–	37.584.021	37.584.021
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	106.450.704	106.450.704
Прочие активы	–	–	16.169	16.169
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	167.403.910	167.403.910
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	–	76.426.414	76.426.414
Средства кредитных организаций	–	–	18.227.693	18.227.693
Прочие обязательства	–	–	6.856.508	6.856.508
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	101.510.615	101.510.615

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

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

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

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

	<i>Балансовая стоимость 2013</i>	<i>Справедливая стоимость 2013</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2013</i>	<i>Балансовая стоимость 2012</i>	<i>Справедливая стоимость 2012</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2012</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9.315.742	9.315.742	–	7.479.863	7.479.863	–
Средства в кредитных организациях	14.037.274	14.037.274	–	9.378.084	9.378.084	–
Кредиты клиентам	40.242.908	37.584.021	(2.658.887)	28.901.531	27.272.038	(1.629.493)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	114.482.107	106.450.704	(8.031.403)	87.255.752	80.755.396	(6.500.356)
Прочие активы	16.169	16.169	–	18.415	18.415	–
	178.094.200	167.403.910	(10.690.290)	133.033.645	124.903.796	(8.129.849)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	80.067.858	76.426.414	3.641.444	40.118.682	37.349.347	2.769.335
Средства кредитных организаций	18.348.464	18.227.693	120.771	17.358.991	17.273.369	85.622
Прочие обязательства	6.856.508	6.856.508	–	4.941.089	4.941.089	–
	105.272.830	101.510.615	3.762.215	62.418.762	59.563.805	2.854.957
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(6.928.075)			(5.274.892)

Методики оценки и допущения

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

(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 трёх месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к средствам в кредитных организациях, размещенным по рыночным условиям.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

В случае неотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения:

- Задолженность перед Акционером дисконтируется по средней ставке облигаций Министерства финансов Республики Казахстан со схожим сроком погашения;
- Средства кредитных организаций дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых организаций на основании данных размещенных на Bloomberg.

Будущие денежные потоки включают в себя погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной договором, к сумме основного долга.

Изменения в категории активов и обязательств уровня 2, оцененных по справедливой стоимости

В течение 2013 года Компания перевела производные инструменты с уровня 2 на уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 4.013.694 тыс. тенге. Причиной перевода с уровня 2 на уровень 3 послужило то, что исходные данные в части определения кредитного риска для методики оценки не являются наблюдаемыми на рынке и являются существенным допущением для оценки справедливой стоимости данного инструмента на 31 декабря 2013 года. Перевод обусловлен суждением Компании и не повлиял на изменение метода определения справедливой стоимости, в связи с этим перевод был осуществлен без признания прибыли или убытка.

	На 1 января 2013 г.	Расходы признанные в отчете о прибылях и убытках	Приобретения	Продажи	Погашения	Переводы из уровня 2	На 31 декабря 2013 г.
--	---------------------	--	--------------	---------	-----------	----------------------	-----------------------

Финансовые активы

Производные финансовые инструменты

	5.221.756	(348.465)	12.251	—	(872.268)	4.013.274	4.013.274
--	-----------	-----------	--------	---	-----------	-----------	-----------

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы		
Производные финансовые инструменты	4.013.694	(161.300)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Компания скорректировала уровень кредитного риска от 6.6% на 31 декабря 2013 года до 10%.

(в тысячах тенге)

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».

	2013			2012		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9.315.742	–	9.315.742	7.479.863	–	7.479.863
Средства в кредитных организациях	14.037.274	–	14.037.274	9.378.084	–	9.378.084
Производные финансовые активы	1.962.849	2.050.845	4.013.694	2.266.458	2.955.298	5.221.756
Кредиты клиентам	21.270.788	18.972.120	40.242.908	14.039.323	14.862.208	28.901.531
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26.830.988	87.651.119	114.482.107	20.870.351	66.385.401	87.255.752
Активы, предназначенные для продажи	1.548.060	–	1.548.060	491.555	–	491.555
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	13.158.059	–	13.158.059	7.955.500	–	7.955.500
Основные средства	–	1.003.740	1.003.740	–	914.649	914.649
Нематериальные активы	–	138.771	138.771	–	164.643	164.643
Требования по налогу на прибыль	–	–	–	40.757	–	40.757
НДС и прочие налоги к возмещению	1.292.736	–	1.292.736	798.788	–	798.788
Авансы выданные	7.293.062	–	7.293.062	3.656.801	–	3.656.801
Прочие активы	35.236	–	35.236	37.011	–	37.011
Итого	96.744.794	109.816.595	206.561.389	67.014.491	85.282.199	152.296.690
Обязательства						
Задолженность перед Акционером	7.871.599	72.196.259	80.067.858	7.015.770	33.102.912	40.118.682
Средства кредитных организаций	6.501.001	11.847.463	18.348.464	9.062.526	8.296.465	17.358.991
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	50.914	–	50.914	–	–	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	1.320.099	1.320.099	–	1.382.670	1.382.670
Авансы полученные	3.755.733	–	3.755.733	3.213.801	–	3.213.801
Отсроченный НДС	157.885	1.197.205	1.355.090	180.314	784.035	964.349
Прочие обязательства	7.203.678	148.297	7.351.975	5.117.090	76.136	5.193.226
Итого	25.540.810	86.709.323	112.250.133	24.589.501	43.642.218	68.231.719
Чистая позиция	71.203.984	23.107.272	94.311.256	42.424.990	41.639.981	84.064.971

(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 акционером)

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

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Денежные средства и их эквиваленты	–	1.816.315
Средства в кредитных организациях	–	5.782.883
Итого	–	7.599.198

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Денежные средства и их эквиваленты	–	3.175
Итого	–	3.175

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:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<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
Кредиты, выданные в течение года	64.803	–	–	2.000.000
Погашение кредитов в течение года	–	–	(75.859)	(754.032)
Кредиты, выданные на 31 декабря	64.803	–	–	2.000.000
Начисленные процентные доходы по кредитам на 31 декабря	2.570	–	–	1.333
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	(11.898)	–	–	(67.548)
Кредиты, выданные на 31 декабря, за вычетом резерва	55.475	–	–	1.933.785
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	469.954	–	303.761	809.114
Выдано в течение года	60.298	–	264.967	–
Погашено в течение года	(19.077)	–	(98.774)	(594.145)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	511.175	–	469.954	214.969
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде на 31 декабря	21.993	–	8.968	3.674
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	(131.447)	–	(32.720)	(3.675)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря за вычетом резерва	401.721	–	446.202	214.968

(в тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2013			2012		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты, полученные на 1 января	39.977.546	2.800.000	-	28.849.609	-	-
Кредиты, полученные в течение года	48.665.465	-	-	15.629.618	3.500.000	-
Погашение кредитов в течение года	(9.314.883)	(2.800.000)	-	(4.501.681)	(700.000)	-
Кредиты, полученные на 31 декабря	79.328.128	-	-	39.977.546	2.800.000	-
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря	739.730	-	-	141.136	18.667	-
Дивиденды к оплате на 1 января	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	302.889	-	-	575.432	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(302.889)	-	-	(575.432)	-	-
Дивиденды к оплате на 31 декабря	-	-	-	-	-	-
Процентные доходы по кредитам, клиентам	-	2.647	-	-	2.610	57.393
Резерв под обесценение кредитов	-	(11.898)	-	-	(9.910)	64.837
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	18.460	-	-	20.259	41.525
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(98.727)	-	-	(18.859)	8.776
Процентный расход	(3.041.798)	(51.344)	-	(1.506.752)	(47.200)	-
Прочий расход	-	(6.962)	-	-	(13.612)	-

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 7 человек включает в себя следующие позиции:

	2013	2012
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	56.212	36.139
Отчисления на социальное обеспечение	5.607	3.535
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	61.819	39.674

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 Базельским соглашением 1988 года при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

В течение 2013 года Компания полностью соблюдала все внешние установленные Законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

(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 2013 и в 2012 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 учёта. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Капитал первого уровня	91.294.298	83.447.016
Капитал второго уровня	3.005.682	605.778
Итого капитала	94.299.980	84.052.794
Активы	206.561.389	139.942.549
Активы, взвешенные с учётом риска; условные и возможные обязательства	214.074.975	132.563.746
Операционный риск	4.046.790	3.409.510
Коэффициент достаточности капитала (k1) – не менее 6%	44,20%	59,63%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) – не менее 12%	43,23%	61,82%

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 учётом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Капитал первого уровня	91.294.298	83.447.016
Капитал второго уровня	3.005.682	605.778
Итого капитала	94.299.980	84.052.794
Активы, взвешенные с учётом риска	179.670.292	120.646.341
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	50,81%	69,17%
Общий норматив достаточности капитала	52,49%	69,67%

32. События после отчётной даты

В течение 2012 и 2013 годов Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал курс обмена национальной валюты относительно доллара США в коридоре от 150 тенге за 1 доллар США до 155 тенге за 1 доллар США. 11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан объявил об изменении в уровне поддержки курса обмена на коридор в пределах 185 тенге за 1 доллар США.