

Наименование организации: АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Сведения о реорганизации _____

Вид деятельности организации: Кредитование

Организационно-правовая форма: Акционерное Общество

Форма отчетности: не консолидированная

Среднегодовая численность работников: 219 чел.

Субъект предпринимательства: крупный

Юридический адрес (организации) г. Астана, ул. Иманова 11

Бухгалтерский баланс

по состоянию на « 31 » декабря 2011 года

тыс. тенге

Активы	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	5.123.360	9.503.433
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	-	-
Производные финансовые инструменты	012	14.989	294.715
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	49.264.530	27.414.768
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	28.719	27.333
Текущий подоходный налог	017	271.429	310.109
Запасы	018	3.005	1.729
Прочие краткосрочные активы	019	19.876	29.876
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	54.725.908	37.581.963
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	167.666	319.979
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	-	-
Производные финансовые инструменты	111	333.974	239.584
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	31.357.875	35.321.991
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	-	-

Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	-	-
Инвестиционное имущество	117	-	-
Основные средства	118	232.920	205.970
Биологические активы	119	-	-
Разведочные и оценочные активы	120	-	-
Нематериальные активы	121	283.726	321.604
Отложенные налоговые активы	122	943.017	923.355
Прочие долгосрочные активы	123	-	-
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	33.151.512	37.012.504
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		88.045.086	74.914.446

Обязательство и капитал	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	6.708.337	7.061.277
Производные финансовые инструменты	211	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	-	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	27.744	19.274
Краткосрочные резервы	214	78.293	69.203
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	-	-
Вознаграждения работникам	216	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	217	3.114.812	112.862
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	9.929.186	7.262.616
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	15.010.441	17.894.279
Производные финансовые инструменты	311	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	2.435.462	4.676.341
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	-	-
Долгосрочные резервы	314	-	-
Отложенные налоговые обязательства	315	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	316	-	-
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	17.445.903	22.570.620
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	65.349.371	48.649.371
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Резервы	413	(217.172)	1.011.866

Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	(4.462.202)	(4.580.027)
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	60.669.997	45.081.210
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	60.669.997	45.081.210
Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)		88.045.086	74.914.446

Президент правления Махажанов Даурен Сабитович
 Главный бухгалтер Зайтуллова Ирина Николаевна
 Место печати



[Handwritten signature]

Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

[Multiple handwritten signatures and initials at the bottom of the page]

Приложение 2
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан от «20» августа
2010 года № 422

Форма 2

Наименование организации АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Отчет о прибылях и убытках

за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года

Наименование показателей	Код строки	тыс. тенге	
		За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010		-
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	-	-
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	-	-
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	1.531.460	1.051.807
Прочие расходы	015	2.813.009	2.271.996
Прочие доходы	016	264.972	114.986
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	(4.079.497)	(3.208.817)
Доходы по финансированию	021	7.153.053	6.156.156
Расходы по финансированию	022	2.603.983	2.809.739
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		
Прочие неоперационные доходы	024	-	-
Прочие неоперационные расходы	025	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	469.573	137.600
Расходы по подоходному налогу	101	300.428	86.280
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	169.145	51.320
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	169.145	51.320
собственников материнской организации			

Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО "Аграрная Кредитная Корпорация"

Долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	(1.280.358)	(258.387)
в том числе:			
Переоценка основных средств	410	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	-	-
Хеджирование денежных потоков	415	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	-	-
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	(1.600.448)	(359.456)
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419	-	-
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	320.090	101.069
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	(1.111.213)	(207.067)
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
доля неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:	600	3,21	1,17
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:		3,21	1,17
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:		3,21	1,17
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

Председатель правления: Махамжанов Даурен Сабитович

Главный бухгалтер: Зейтуллаева Ирина Николаевна

Место печати



(Handwritten signature)

Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

(Handwritten signatures and initials)

Форма 3

Наименование организации АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	тыс.тенге
			За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	6.818.457	4.818.187
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	–	–
прочая выручка	012	–	–
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	–	–
поступления по договорам страхования	014	–	–
полученные вознаграждения	015	6.801.350	4.092.618
прочие поступления	016	17.107	725.569
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	2.975.492	3.279.663
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	353.314	217.375
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	2.208	23.150
выплаты по оплате труда	023	744.752	714.168
выплата вознаграждения	024	1.516.593	2.260.276
выплаты по договорам страхования	025	–	–
подходящий налог и другие платежи в бюджет	026	185.733	25.029
прочие выплаты	027	172.892	39.665
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	3.842.965	1.538.524
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	040	21.724.319	37.582.664
в том числе:			
реализация основных средств	041	–	–
реализация нематериальных активов	042	–	–

Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

реализация других долгосрочных активов	043	-	-
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	045	150.020	182.734
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	-	-
реализация прочих финансовых активов	047	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048	-	-
полученные дивиденды	049	-	-
полученные вознаграждения	050	-	-
прочие поступления	051	21.574.299	37.399.930
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	060	44.576.676	37.934.302
в том числе:			
приобретение основных средств	061	52.723	16.367
приобретение нематериальных активов	062	4.846	18.224
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	-
приобретение прочих финансовых активов	067	-	-
предоставление займов	068	44.519.107	37.899.711
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070	-	-
прочие выплаты	071	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	(22.852.357)	(351.638)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090	44.936.579	61.858.360
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	16.700.000	12.000.000
получение займов	092	25.728.357	48.208.379
полученные вознаграждения	093	-	-

Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

прочие поступления	094	2.508.222	1.649.981
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	30.307.260	56.811.547
в том числе:			
погашение займов	101	28.523.687	56.811.547
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	-	-
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	1.783.573	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	14.629.319	5.046.813
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	-	-
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)	130	(4.380.073)	6.233.699
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	9.503.433	3.269.734
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	150	5.123.360	9.503.433

Председатель правления: Махамбетов Жаурен Сабитович

Главный бухгалтер: Зайтуллаева Ирина Николаевна

Место печати



Наименование организации АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Отчет об изменениях в капитале

за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года

гр

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитала
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	36.649.371	-	-	1.270.253	(4.631.347)	-	33.288.277
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	0
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	36.649.371	-	-	1.270.253	(4.631.347)	-	33.288.277
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	-	51.320	-	51.320
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	51.320	-	51.320
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-	-	-	-
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии	223	-	-	-	-	-	-	-

Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

для продажи (за минусом налогового эффекта)								
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	-	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300	12.000.000	-	-	(258.387)	-	-	11.741.613
в том числе:		-	-	-	-	-	-	-
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-	-	-	-
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	12.000.000	-	-	-	-	-	12.000.000

Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	(258.387)	-	-	(258.387)
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	48.649.371	-	-	1.011.866	(4.580.027)	-	45.081.210
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	48.649.371	-	-	1.011.866	(4.580.027)	-	45.081.210
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600	-	-	-	-	169.145	-	169.145
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	169.145	-	169.145
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-	-	-	-
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-

Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624								
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625								
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626								
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627								
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628								
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629								
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	16.700.000				(1.229.038)	(51.320)		15.419.642
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями	710								
в том числе:									
стоимость услуг работников									
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями									
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями									
Взносы собственников	711								
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	16.700.000							16.700.000
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением	713								

бизнеса									
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714								
Выплата дивидендов	715								
Прочие распределения в пользу собственников	716					51.320	(51.320)		
Прочие операции с собственниками	717					(1.280.358)			(1.280.358)
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718								
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800					(217.172)	(4.462.202)		60.669.997
		65.349.371							

Председатель правления: Махамжанов Даурен Сабитович

Главный бухгалтер: Зайтуллаева Ирина Николаевна



Прилагаемые примечания на стр. 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

1. Описание деятельности

АО «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее по тексту – «Корпорация») создана Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года №137 "О вопросах кредитования аграрного сектора" в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Корпорация осуществляет деятельность на основании лицензии Комитета при Национальном Банке Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту – «КФН») на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан № 24 от 3 февраля 2006 года. Кроме того, Корпорация имеет статус финансового агентства, присвоенный постановлением Правления Комитета Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 июля 2005 года № 274.

Основными видами деятельности Корпорации являются:

- Реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора;
- Привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе;
- Разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе;
- Реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств;
- Осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии;
- Осуществление лизинговой деятельности.

Зарегистрированный офис Корпорации располагается по адресу: г.Астана, ул.Иманова, 11.

Единственным акционером Корпорации является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер»). Единственным акционером КазАгро является Правительство Республики Казахстан.

На 31 декабря 2011 года Корпорация имеет 13 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета оценки по исторической стоимости, за исключением, отмеченных в разделе «Основные положения учетной политики». Например, встроенные производные финансовые инструменты подлежат учету по справедливой стоимости, активы, предназначенные для продажи, учитываются по наименьшей из справедливой стоимости, вычетов расходов по реализации или их текущей стоимости.

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

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение 2011 года Корпорация применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2011 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Корпорация досрочно применила новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2011 года. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Корпорации.

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Корпорации, так как Корпорация не имеет подобных сделок хеджирования.

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

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 применяются на перспективной основе. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Корпорации.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Корпорации.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и текущей стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Корпорации.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В апреле 2011 года Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позже. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2011 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Корпорации, за исключением следующих поправок, которые привели к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Изменение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты Корпорации, поскольку не выделяет операционные сегменты.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Корпорации, поскольку корпорация не выделяет операционных сегментов до их объединения.

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; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Корпорация 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.

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Корпорация немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты клиентам

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

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Корпорация использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Заемные средства

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

Операционная аренда - Корпорация 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

На каждую отчетную дату Корпорация оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Корпорация 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

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

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

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

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Корпорацией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Реструктуризация кредитов

Корпорация стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлить договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в балансе;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Корпорация использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Корпорация признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и текущей стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Корпорация пересчитывает эффективную процентную ставку.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

Корпорация 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

Корпорация либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

Корпорация проводит взаимозачет отсроченных налоговых требований и отсроченных налоговых обязательств и отражает в балансе на нетто основе, если:

Корпорация имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и

Отсроченные налоговые требования и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Корпорация осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Корпорации. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Текущая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что текущую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом по следующим годовым ставкам основанных на оценочных сроках полезного использования активов:

Здания и сооружения	4,5%
Компьютеры и оргтехника	10-20%
Транспортные средства	10%
Прочие	7-10%

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Нематериальные активы	10-100%
-----------------------	---------

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Корпорация классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их текущей 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 Корпорации следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

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

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Резерв по условному распределению

Когда Корпорация заключает кредитное соглашение по ставкам ниже рыночных от имени своего Акционера, справедливая стоимость кредитного обязательства признается в качестве резерва по условному распределению, как предполагаемое распределение Акционеру.

Дополнительный капитал

Когда Корпорация получает ссуды или другую финансовую помощь от своего Акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью ссуды или другой финансовой помощи учитывается в резервах как дополнительный капитал.

Резервы

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Комиссионные доходы

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

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

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Корпорации. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

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

	31 декабря	
	2011	2010
Тенге/ доллар США	148,40	147,40
Тенге/ Евро	191,72	195,23
Тенге/ Российский рубль	4,61	4,84

Изменение учетной политики в будущем

*Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации**МСФО 9 «Финансовые инструменты»*

В ноябре 2010 и 2011 года Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Интерпретация IFRIC 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Первая часть МСФО 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Корпорация оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, представленные МСФО 10, потребуют от руководства применения значительных суждений для определения того, какие предприятия находятся под контролем, и, таким образом, должны консолидироваться материнской компанией по сравнению с требованиями, представленными в МСБУ 27. МСФО 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. МСФО 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Он также включает вопросы, рассматриваемые в ПК-12 «Консолидация – компании специального назначения». Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. В настоящее время Корпорация оценивает возможное влияние применения МСФО 10 на его финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого СКК, соответствующие требованиям совместного предприятия, должны учитываться по методу долевого участия. МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПК-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. Корпорация ожидает, что принятие МСФО 11 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСБУ 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСБУ 31 и МСБУ 28. Эти раскрытия связаны с долями предприятия в дочерних компаниях, совместных компаниях, ассоциированных компаниях и структурированных организациях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. МСФО 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. Корпорация ожидает, что принятие МСФО 12 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. МСФО 13 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение поправки разрешается. Принятие МСФО 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Корпорация, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Корпорация оценивает возможное влияние применения МСФО 13 на его финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО 10 и МСФО 12, МСБУ 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Корпорация ожидает, что принятие МСБУ 27 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования новых МСФО 11 и МСФО 12, наименование МСБУ 28 изменилось на МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Корпорация ожидает, что принятие МСБУ 28 не окажет влияния на его финансовое положение и результаты деятельности.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2011 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Корпорации понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСБУ 12 «Подоходные Налоги» - Отсроченные налоги: Возмещение актива, лежащего в основе

В декабре 2011 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСБУ 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отсроченного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправка вводит опровержимую презумпцию того, что отсроченный налог на инвестиционную недвижимость, который оценивается по модели справедливой стоимости в МСБУ 40, должен определяться на основании того, что его балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отсроченный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСБУ 16, должен всегда оцениваться на возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время Корпорация оценивает влияние данных поправок.

Поправка к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»

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

Поправка к МСБУ 1 «Изменение в представлении статей прочего совокупного дохода»

Поправка к МСБУ 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

Поправка к МСФО 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Данная поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка вносит дополнительное исключение для использования условной первоначальной стоимости компаниями, подвергшимися значительной гиперинфляции. Корпорация полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Корпорации.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов

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

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 Корпорации может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Корпорации по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

5. Бухгалтерский баланс

010. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	2011	2010
Наличные средства	72	67
Денежные средства на расчетном счете	5.123.288	5.503.366
Депозит со сроком менее 90 дней	—	4.000.000
Денежные средства и их эквиваленты	5.123.360	9.503.433

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства размещенные на расчетных счетах в банках включали в себя средства в сумме 3.552.116 тысяч тенге размещенные в одном местном банке, что составляет 69% от остатка денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2010 года – 5.295.385 тысяч тенге и 56%).

012. Производные финансовые инструменты

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

В тысячах тенге	2011			2010		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Опционы	447.132	14.989	-	2.603.510	294.715	-

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

На 31 декабря 2011 и 2010 годов у Корпорации имелись определенные займы, привязанные к иностранной валюте, которые предусматривают фиксацию минимального значения курса иностранной валюты, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам индексируются к иностранным валютам таким образом, что у Корпорации есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанной в контракте, будет повышаться по отношению к определенному порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне обменного курса валюты на дату выдачи займа). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже указанного порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне.

По мнению Корпорации, вышеуказанная индексация, является встроенным валютным опционом, который в свою очередь выступает в качестве встроенного производного финансового инструмента, подлежащего выделению из основного контракта и учету в финансовой отчетности как отдельного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

015. Прочие краткосрочные финансовые активы

Прочие краткосрочные финансовые активы состоят из краткосрочных кредитов клиентам.

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	2011	2010
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	58.799.285	33.050.575
Кредиты, предоставленные физическим лицам	869.798	1.398.335
Итого предоставленные кредиты клиентам	59.669.083	34.448.910
За вычетом резерва под обесценение	(10.404.553)	(7.034.142)
Кредиты клиентам	49.264.530	27.414.768

017. Текущий подоходный налог

В тысячах тенге	2011	2010
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу с юридических лиц	271.429	310.109
Текущий подоходный налог	271.429	310.109

101. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2009 года Корпорацией было принято решение о реализации инвестиций в ассоциированные компании, которые представляют собой долевое участие в Кредитных товариществах, указанные товарищества финансируют сельхоз клиентов на селе за счёт средств, полученных от Корпорации. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011, Корпорация разработала план по продаже инвестиций в ассоциированные компании и инициировала программу по определению покупателей и завершению плана. Корпорация начала интенсивно осуществлять продажу по цене, которая является сопоставимой по отношению к текущей справедливой стоимости данных активов, вследствие чего инвестиции в ассоциированные компании были классифицированы как активы предназначенные для продажи.

101. Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Ниже представлено движение по активам, предназначенным для продажи:

В тысячах тенге	2011	2010
Остаток на 1 января	319.979	–
Переклассификация инвестиций в ассоциированные компании в активы, предназначенные для продажи	–	515.067
Продажа инвестиций	(150.020)	(182.734)
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	(2.293)	(12.354)
Остаток на 31 декабря	167.666	319.979

111. Производные финансовые инструменты

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

В тысячах тенге	2011			2010		
	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма
	Актив	Обязательство		Актив	Обязательство	
Опционы	1.857.203	333.974	–	2.116.479	239.584	–

114. Прочие долгосрочные финансовые активы

Прочие долгосрочные финансовые активы состоят из долгосрочных кредитов клиентам:

В тысячах тенге	2011	2010
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	27.239.784	35.888.723
Кредиты, предоставленные физическим лицам	4.301.774	1.527
Итого предоставленные кредиты клиентам	31.541.558	35.890.250
За вычетом резерва под обесценение	(183.683)	(568.259)
Кредиты клиентам	31.357.875	35.321.991

116. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Как отмечено выше (Примечание 101) Корпорацией в 2009 году было принято решение о реализации инвестиций в ассоциированные компании. В 2010 году Корпорация начала интенсивно осуществлять продажу по цене, которая является сопоставимой по отношению к текущей справедливой стоимости данных активов, вследствие чего инвестиции в ассоциированные компании были классифицированы как активы, предназначенные для продажи.

Ниже представлено движение по счетам инвестиций на 31 декабря:

	2011	2010
Остаток на 1 января	–	515.067
Продажа инвестиций	–	(182.734)
Доля в чистой прибыли	–	–
Инвестиции в ассоциированные компании переклассифицированные в активы, предназначенные для продажи	–	(332.333)
Остаток на 31 декабря	–	–

118. Основные средства

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2009 года	5.397	133.668	81.272	32.855	37.742	290.934
Поступления	–	–	8.483	–	7.884	16.367
Выбытие	–	–	(8.457)	–	(132)	(8.589)
На 31 декабря 2010 года	5.397	133.668	81.298	32.855	45.494	298.712
Поступления	–	–	39.729	3.809	9.359	52.897
Выбытие	–	–	(637)	–	(161)	(798)
На 31 декабря 2011 года	5.397	133.668	120.390	36.664	54.692	350.811
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2009 года	–	28.994	26.485	7.423	14.143	77.045
Начисленная амортизация	–	6.015	11.140	3.140	3.861	24.156
Выбытие	–	–	(8.405)	–	(54)	(8.459)
На 31 декабря 2010 года	–	35.009	29.220	10.563	17.950	92.742
Начисленная амортизация	–	6.015	12.273	3.053	4.497	25.838
Выбытие	–	–	(566)	–	(123)	(689)
На 31 декабря 2011 года	–	41.024	40.927	13.616	22.324	117.891
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2009 года	5.397	104.674	54.787	25.432	23.599	213.889
На 31 декабря 2010 года	5.397	98.659	52.078	22.292	27.544	205.970
На 31 декабря 2011 года	5.397	92.644	79.463	23.048	32.368	232.920

121. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость:	
На 31 декабря 2009 года	381.198
Поступления	18.224
Выбытие	(1.756)
На 31 декабря 2010 года	397.666
Поступления	4.846
На 31 декабря 2011 года	402.512
Накопленная амортизация:	
На 31 декабря 2009 года	36.473
Начисленная амортизация	41.344
Выбытие	(1.755)
На 31 декабря 2010 года	76.062
Начисленная амортизация	42.724
На 31 декабря 2011 года	118.786
Остаточная стоимость:	
На 31 декабря 2009 года	344.725
На 31 декабря 2010 года	321.604
На 31 декабря 2011 года	283.726

122. Отложенные налоговые активы

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			2011
	2009	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	2010	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Налоговый убыток к переносу	2.198.437	82.096	-	2.280.533	(976.634)	-	1.303.899
Кредиты клиентам	25.626	19.019	411.175	455.820	2.172	584.038	1.042.030
Расход по неиспользованным отпускам	(1.261)	15.102	-	13.841	1.885	-	15.724
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	2.222.802	116.217	411.175	2.750.194	(972.579)	584.038	2.361.653
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Резерв на обесценение	(678.401)	(706.696)	-	(1.385.097)	923.642	-	(461.455)
Производные финансовые инструменты	(336.881)	517.306	-	180.425	(250.217)	-	(69.792)
Активы предназначенные для продажи	-	(2.205)	-	(2.205)	13.432	-	11.227
Инвестиции в Ассоциированные компании	(5.156)	5.156	-	-	-	-	-
Задолженность перед Акционером	(287.068)	-	(310.106)	(597.174)	-	(263.948)	(861.122)
Основные средства и нематериальные активы	(6.730)	(16.058)	-	(22.788)	(14.706)	-	(37.494)
Отложенное налоговое обязательство	(1.314.236)	(202.497)	(310.106)	(1.826.839)	672.151	(263.948)	(1.418.636)
Отложенные налоговый актив / (обязательство)	908.566	(86.280)	101.069	923.355	(300.428)	320.090	943.017

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

Срок переноса налоговых убытков в Республике Казахстан истекает для целей налогообложения через десять лет с даты, когда они были понесены (2010: десять лет).

210. Займы

Займы состоят из краткосрочных средств кредитных организаций, краткосрочной задолженности перед Акционером, краткосрочной задолженности перед Правительством Республики Казахстан, и краткосрочной задолженности перед Государственными и бюджетными организациями.

210. Займы (продолжение)**Краткосрочные средства кредитных организаций**

Краткосрочная задолженность по займу полученному от банка в иностранной валюте включает:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2011	2010
Commerzbank AG	Доллары США	25.02.2013	10,33%	4.563.883	5.914.483

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договора займа иностранного банка, Корпорация обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. На 31 декабря 2011 и 2010 годов Корпорация соблюдала требования по данным коэффициентов в соответствии с договором.

21 декабря 2009 года Корпорация представила для Commerzbank AG гарантию на полную сумму займа от Акционера. Справедливая стоимость гарантии в размере 429.177 признана в составе дополнительно оплаченного капитала.

Краткосрочная задолженность перед Акционером

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочная задолженность перед Акционером составила 2.112.660 тысячи тенге (31 декабря 2010 года – 781.377 тысяч тенге).

18 мая 2009 года Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе с КазАгро. Согласно условиям данного Соглашения Корпорации предоставляется инвестиционный заем на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию производства в агропромышленном секторе. Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года, номинальная стоимость денежных средств на 31 декабря 2011 года по Соглашению – 8.060 миллионов тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых и эффективной процентная ставка на дату выдачи 6%.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед Акционером не существует.

Краткосрочная задолженность перед Правительством Республики Казахстан

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость задолженности составила ноль тенге (2010: 347.725 тысяч тенге). Корпорация получала ссуды от Правительства Республики Казахстан с целью кредитования развития сельскохозяйственного сектора в Казахстане, которые были полностью погашены 15 декабря 2011 года

Краткосрочная задолженность перед государственными и бюджетными организациями

	Валюта	Дата погашения	Номинальная процентная ставка	2011	2010
Управление предпринимательства и промышленности Алматинской области	Тенге	08.08.2016	1%	31.794	17.692
				31.794	17.692

217. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства состоят из выпущенных долговых ценных бумаг и прочих обязательств:

Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Ставка %	Валюта	2011	2010
Индексированные долговые ценные бумаги	10.8.2012	6-9%	тенге	2.973.443	84.478
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом	29.06.2014	8%	тенге	97.392	17.463
				3.070.835	101.941

217. Прочие краткосрочные обязательства (продолжение)

Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Индексированные долговые ценные бумаги представлены инструментами размер купонного вознаграждения по которым определяется в зависимости от уровня индекса инфляции, при этом минимальное и максимальное значения купона установлены в размере 6% и 9%, соответственно. Корпорация учитывает указанные минимальное и максимальное значения в качестве встроенных производных инструментов, условия которых являются тесно связанными с условиями основного договора и не подлежат выделению из данного договора.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Корпорации не было требований по выполнению финансовых показателей по данным выпущенным долговым ценным бумагам.

В течение 2010 года, Корпорация разместила среди своих клиентов долговые ценные бумаги в сумме 1.790.432 тысяч тенге, которые впоследствии были заложены в качестве обеспечения по займам, ранее выданным этим клиентам. В течение 2011 года Корпорация обратила в собственность долговые ценные бумаги по некоторым клиентам, которые не выполнили свои обязательства по условиям кредитных договоров. Было прекращено признание дебиторской задолженности этих клиентов по займам в счёт выпущенных долговых ценных бумаг в сумме 72.928 тысяч тенге (в 2010 году - 138.313 тысяч тенге).

За 2011 год Корпорация выкупила выпущенные долговые ценные бумаги с фиксированным доходом в сумме 1.875.966 тысяч тенге (в 2010 году - 95.103 тысяч тенге) и индексированные долговые ценные бумаги в сумме 61.110 тысяч тенге (в 2010 году - 45.348 тысяч тенге).

Прочие обязательства

Прочие обязательства
Прочие обязательства

	2011	2010
	43.977	10.921
	43.977	10.921

310. Займы

Займы состоят из долгосрочных средств кредитных организаций, долгосрочной задолженности перед Акционером, долгосрочной задолженности перед Правительством Республики Казахстан, и долгосрочной задолженности перед Государственными и бюджетными организациями.

Долгосрочная задолженность по средствам кредитных организаций

Долгосрочная задолженность по займу полученному от банка в иностранной валюте включает:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2011	2010
Commerzbank AG	Доллары США	25.02.2013	10,33%	2.212.266	6.559.570

Долгосрочная задолженность перед Акционером

Займы, полученные от Акционера
Долгосрочная задолженность перед Акционером

	2011	2010
	12.695.117	11.117.235
	12.695.117	11.117.235

310. Займы (продолжение)

Долгосрочная задолженность перед государственными и бюджетными организациями

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Управление предпринимательства и промышленности Алматинской области	Тенге	11.23.2014	1%	65.704	129.340
Управление предпринимательства и промышленности Жамбылской области	Тенге	06.05.2015	0.1%	37.354	88.134
				<u>103.058</u>	<u>217.474</u>

В 2010 и 2009 годах, Корпорация получила займы от управлений предпринимательства и промышленности Алматинской и Жамбылской областей. Согласно условиям договоров о займах Корпорация использует средства на развитие животноводства, растениеводства и переработки сельскохозяйственной продукции. Разница между стоимостью при первоначальном признании займов 81.444 тысяч тенге и признается в качестве взноса Акционера как часть дополнительного оплаченного капитала.

312. Прочие долгосрочные финансовые обязательства

Выпущенные долговые ценные бумаги

	<i>Дата погашение</i>	<i>Ставка %</i>	<i>Валюта</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Индексированные долговые ценные бумаги	10.8.2012	6-9%	тенге	–	2.788.159
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 3 эмиссия	29.06.2014	8%	тенге	2.400.000	–
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом	30.12.2014	11%	тенге	35.462	1.888.182
				<u>2.435.462</u>	<u>4.676.341</u>

410. Уставный (акционерный) капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество простых акций</i>	<i>Итого в тысячах тенге</i>
На 31 декабря 2008 год		36.649.371	36.649.371
Увеличение уставного капитала	1.000	12.000.000	12.000.000
На 31 декабря 2010 год		48.649.371	48.649.371
Увеличение уставного капитала	1.000	16.700.000	16.700.000
На 31 декабря 2011 год		<u>65.349.371</u>	<u>65.349.371</u>

На 31 декабря 2011 года общее количество объявленных простых акций составляет 69.349.371 штук (31 декабря 2010 года – 48.649.371 штук), из которых 65.349.371 были полностью оплачены. На основании решения единственного Акционера от 14 февраля 2011 года, 26 октября 2011 года и 21 декабря 2011 года уставный капитал был увеличен на 20.700 тысяч простых акций, из которых 16.700 тысяч акций со стоимостью размещения 1.000 тенге в 2011 году были получены от единственного Акционера в качестве взноса в уставный капитал (2010: 12.000 тысяч акций со стоимостью размещения 1.000 тенге).

На 31 декабря 2011 и 2010 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 Корпорации.

За год, закончившийся 31 декабря 2011, Корпорация не объявляла и не выплачивала дивиденды.

413. Резервы

Согласно положению Корпорации, резервный капитал формируется для общих банковских рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционеров на общем собрании.

Движение резервов представлено следующим образом:

	Резервный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по условному распределению	Итого
На 31 декабря 2009 года	481.883	1.264.176	(475.806)	1.270.253
Формирование резерва по условному распределению	–	–	(2.254.567)	(2.254.567)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению	–	–	411.175	411.175
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	–	1.895.111	–	1.895.111
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	–	(310.106)	–	(310.106)
На 31 декабря 2010 года	481.883	2.849.181	(2.319.198)	1.011.866
Формирование резерва по условному распределению	–	–	(2.920.188)	(2.920.188)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению	–	–	584.038	584.038
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	–	1.319.740	–	1.319.740
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	–	(263.948)	–	(263.948)
Увеличение резервного фонда за счет нераспределенной прибыли	51.320	–	–	51.320
На 31 декабря 2011 года	533.203	3.904.973	(4.655.348)	(217.172)

На основании решения единственного Акционера от 29 апреля 2011 года было увеличение резервного капитала на 51.320 тысяч тенге (2010: ноль).

На 31 декабря 2011 года убыток в размере 2.920.188 тысяч тенге (2010: 2.254.567 тысяч тенге), возникший в результате первоначального признания справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам в 2011 году по ставке ниже рыночной и профинансированных Акционером, был признан в составе резерва по условному распределению.

На 31 декабря 2011 года доход в размере 1.319.740 тысяч тенге, за вычетом налогов 263.948 тысяч тенге (31 декабря 2010: 1.895.111 тысяч тенге, за вычетом налогов 310.106 тысяч тенге), возникший в результате первоначального признания по справедливой стоимости кредитов, полученных от Акционера и государственных и бюджетных организаций по ставкам ниже рыночной, признан в дополнительном оплаченном капитале.

414. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

	2011	2010
Нераспределенная прибыль предыдущих лет	(4.580.027)	(4.631.347)
Увеличение резервного фонда за счет нераспределенной прибыли	(51.320)	–
Прибыль текущего года	169.145	51.320
Нераспределенная прибыль	(4.462.202)	(4.580.027)

6. Отчет о прибылях и убытках

014. Административные расходы

Административные расходы включают в себя расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы:

	2011	2010
Расходы на персонал и прочие выплаты	(920.830)	(654.406)
Расходы на социальное обеспечение	(90.140)	(61.504)
Расходы на персонал	(1.010.970)	(715.910)
Текущая аренда	(83.559)	(49.706)
Расходы на рекламу	(75.401)	(53.653)
Госпошлина	(68.799)	-
Износ и амортизация	(68.562)	(65.501)
Юридические и консультационные услуги	(65.731)	(63.446)
Командировочные расходы	(36.498)	(8.946)
Техническое обслуживание основных средств	(27.680)	(25.681)
Услуги связи	(23.254)	(22.378)
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	(22.985)	(10.000)
Банковские услуги	(10.069)	(10.251)
Офисные принадлежности	(6.317)	(5.312)
Расходы на страхование	(5.578)	(3.624)
Обучение персонала	(1.992)	(170)
Налоги кроме налога на прибыль	(1.855)	(3.458)
Коммунальные услуги	(1.411)	(2.510)
Прочие	(20.799)	(11.261)
Прочие операционные расходы	(520.490)	(335.897)

015. Прочие расходы

Прочие расходы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2011	2010
Чистые расходы от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	-	(1.612.498)
Резерв под обесценение кредитов	(2.764.349)	(643.013)
Убыток от обесценения активов предназначенных для продажи	(2.293)	(12.354)
Прочие расходы	(149)	(4.131)
Чистые расходы от переоценки валютных статей	(46.218)	-
Итого прочие расходы	(2.813.009)	(2.271.996)

016. Прочие доходы

В тысячах тенге	2011	2010
Чистые доходы от переоценки валютных статей	-	114.986
Чистые доходы от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	6	-
Прочие доходы	21.402	-
Итого прочие доходы	264.972	114.986

021. Доходы по финансированию

В тысячах тенге	2011	2010
Кредиты клиентам	6.649.895	5.504.255
Денежные средства и их эквиваленты	503.158	651.901
Итого доходы по финансированию	7.153.053	6.156.156

022. Расходы по финансированию

В тысячах тенге	2011	2010
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(1.637)	(4.720)
Задолженность перед Акционером	(878.155)	(603.790)
Средства кредитных организаций	(1.254.409)	(1.754.979)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(462.279)	(395.242)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	(7.503)	(51.008)
Расходы по финансированию	(2.603.983)	(2.809.739)

200. Расходы по подоходному налогу

Ниже приводится сверка льгот по корпоративному подоходному налогу («КПН»), применимому к убытку до налогообложения по нормативной ставке КПН, с расходами по КПН за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2011	2010
Льгота по отложенному КПН – возникновение и уменьшение временных разниц	(19.662)	(14.789)
За вычетом: (льготы)/расхода по КПН, признанному в прочем совокупном доходе	320.090	101.069
Текущий налог	–	–
Расход/(льгота) по налогу на прибыль	300.428	86.280

Суммы текущего актива по КПН на 31 декабря 2011 года составляли 271.429 тысяч тенге (2010 – 310.109 тысяч тенге).

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

	2011	2010
По активам	584.038	411.175
По обязательствам	(263.948)	(310.106)
Льгота по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе прочего совокупного расхода	320.090	101.069

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	469.573	137.600
Официальная ставка налога	20%	20%

	2011	2010
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	93.915	27.520
Невычитаемые расходы по налогу у источника выплаты и прочие расходы	42.334	39.225
Невычитаемые расходы на спонсорскую помощь	4.597	2.000
Эффект от изменения налоговых ставок	–	(28.047)
Невычитаемые процентные расходы по средствам в кредитных организациях	34.479	27.806
Невычитаемые процентные расходы по задолженности перед Акционером	125.103	17.776
Расход по налогу на прибыль	300.428	86.280

418. Прочие компоненты прочей совокупной прибыли

В тысячах тенге	2011	2010
Формирование резерва по условному распределению	(2.920.188)	(2.254.567)
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	1.319.740	1.895.111
Итого прочая совокупная прибыль	(1.600.488)	(359.456)

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

	2011	2010
По активам	584.038	411.175
По обязательствам	(263.948)	(310.106)
Льгота/(расход) по корпоративному подоходному налогу, признанный в составе прочего совокупного дохода	320.090	101.069

600. Прибыль на акцию

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

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

	2011	2010
Чистый доход относимый на держателей простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (в тысячах тенге)	169.145	51.320
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию	52.727.044	43.891.428
Базовый и разводненный доход на акцию (в тенге)	3,21	1,17

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов не было выпущено разводняющих инструментов.

7. Договорные и условные обязательства**Юридические вопросы**

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

По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации в будущем.

7. 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 Корпорации может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Корпорацией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Корпорации 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 Корпорации включали в себя следующие позиции:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Неиспользованные кредитные линии – кредиты клиентам	17.850.497	28.550.568

На 31 декабря 2011 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией неиспользованных кредитных линий – на 10 крупных не связанных сторон приходилось 4.203.092 тысяч тенге, что составляло 25% от общей суммы неиспользованных кредитных линий (31 декабря 2010 года – 12.712.368 тысяч тенге и 45%).

8. Управление рисками

Введение

Деятельности Корпорации присущи риски. Корпорация 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 Корпорации, и каждый отдельный сотрудник Корпорации несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Корпорация 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. Корпорация 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 Корпорацией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Корпорации.

Управление риск-менеджмента

Управление риск-менеджмента отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля, а также, за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Корпорации. В состав Управления риск-менеджмента входят два структурных подразделения: Отдел финансовых рисков и Отдел кредитных рисков.

8. Управление рисками (продолжение)

Сектор казначейства

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

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками, проходящие в Корпорации, ежегодно проверяются службой внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Корпорацией. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению и Совету Директоров Корпорации.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Корпорации 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.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных КазАгро для Корпорации лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Корпорация.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету директоров и руководителям каждого из подразделений Корпорации. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально Совет директоров Корпорации получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Корпорации и принятия соответствующих решений.

Чрезмерные концентрации риска

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Корпорации включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Корпорация понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Корпорация управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Корпорация готова принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Так, во избежание концентрации кредитного риска у одного или группы аффилированных между собой компаний, установлен лимит в размере не более 23% от собственного капитала Корпорации. Лимиты на банки-контрагенты по межбанковским операциям устанавливаются КазАгро.

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

8. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальный размер кредитного риска по статьям отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражены их балансовой стоимостью.

Для получения дополнительной информации по максимальному размеру кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов, см. *Примечания 10-16, 114, 8.*

Кредитное качество по классам финансовых активов

Корпорация 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 Корпорации. Кредиты выданные клиентам с хорошим финансовым положением и у которых отсутствует просроченная задолженность классифицированы как стандартные. В случае временного ухудшения финансового положения заемщика и/или недостаточного покрытия залогового обеспечения по не просроченным займам, данные займы классифицируются как Субстандартные.

	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Субстандартный</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого 2010</i>
Кредиты клиентам:				
<i>2011</i>	62.193.107	13.047.978	5.381.320	80.622.405
<i>2010</i>	26.213.497	22.805.658	13.717.604	62.736.759

Согласно своей политике, Корпорация должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам.

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

	<i>Менее 30 дней 2011</i>	<i>31 - 60 дней 2011</i>	<i>61 - 90 дней 2011</i>	<i>Более 90 дней 2011</i>	<i>Итого 2011</i>
Кредиты клиентам:					
<i>2011</i>	1.336.371	1.258.528	417.989	10.035.090	13.047.978
<i>2010</i>	5.236.205	3.825.258	391.709	13.352.486	22.805.658

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. Корпорация проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, 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 Корпорации на предмет его соответствия общей политике Корпорации.

8. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Корпорация не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Корпорации обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

8. Управление рисками (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Корпорации по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

Финансовые обязательства На 31 декабря 2011 года:	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	2.360.227	2.397.300	2.586.911	–	7.344.438
Задолженность перед Акционером	15.099	1.422.360	8.799.006	8.727.518	18.963.983
Выпущенные долговые ценные бумаги	199.110	3.200.447	2.927.160	–	6.326.717
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	23.834	64.927	20.818	109.579
Итого недисконтированных финансовых обязательств:	2.574.436	7.043.941	14.378.004	8.748.336	32.744.717

Финансовые обязательства На 31 декабря 2010 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	2.987.454	3.316.567	7.597.099	–	13.901.120
Задолженность перед Акционером	6.650	1.301.263	8.682.651	4.821.408	14.811.972
Выпущенные долговые ценные бумаги	101.941	–	5.951.450	–	6.053.391
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	–	348.739	–	–	348.739
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	36.165	236.635	34.398	307.198
Итого недисконтированных финансовых обязательств	3.096.045	5.002.734	22.467.835	4.855.806	35.422.420

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.

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. Необходимо отметить, что ставки привлечения и размещения финансовых ресурсов Корпорации являются фиксированными.

8. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

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

Валюта	Изменение в	Влияние на	Изменение в	Влияние на
	валютном курсе %	прибыль до	валютном курсе %	прибыль до
	2011	налогообложения	2010	налогообложения
	2011	2011	2010	2010
USD	+/- 10,72	-/+ 501.202	+/- 11,56	-/+ 1.465.392

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Корпорация понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и на капитал в случае, если 10% погашаемых финансовых инструментов досрочно погашены на начало года; прочие параметры приняты как величины постоянные. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках.

	Влияние на чистый процентный доход
На 31 декабря 2011 года	562.251
На 31 декабря 2010 года	523.650

9. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Встроенные производные финансовые инструменты	-	348.963	-	348.963
31 декабря 2010 года				
Финансовые активы				
Встроенные производные финансовые инструменты	-	534.299	-	534.299

9. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов на 31 декабря 2011 года по сравнению с 31 декабря 2010 года связано с укреплением курса тенге по отношению к доллару США, а также обеспечением просроченных займов.

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 Корпорации допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

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

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

	<i>Текущая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход)</i>
На 31 декабря 2011 года			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5.123.360	5.123.360	-
Кредиты клиентам	80.622.405	78.778.610	(1.843.795)
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	6.776.149	6.915.882	(139.733)
Задолженность перед Акционером	14.807.777	14.339.265	468.512
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.506.297	5.386.732	119.565
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	134.852	99.205	35.647
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(1.359.804)
	<i>Текущая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход)</i>
На 31 декабря 2010 года			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9.503.433	9.503.433	-
Кредиты клиентам	62.736.759	60.765.260	(1.971.499)
Финансовые обязательства			
Средства в кредитных организациях	12.474.053	12.672.905	(198.852)
Задолженность перед Акционером	11.898.612	11.751.350	147.262
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.778.281	4.752.055	26.226
Задолженность перед Правительством РК	347.725	333.397	14.328
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	235.166	242.055	(6.889)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(1.989.424)

9. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (продолжение)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

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

10. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	2011			2010		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5.123.360	—	5.123.360	9.503.433	—	9.503.433
Встроенные производные финансовые инструменты	348.963	—	348.963	534.299	—	534.299
Кредиты клиентам	7.734.865	72.887.540	80.622.405	27.414.768	35.321.991	62.736.759
	<u>13.207.188</u>	<u>72.887.540</u>	<u>86.094.728</u>	<u>37.452.500</u>	<u>35.321.991</u>	<u>72.774.491</u>
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	4.645.643	2.130.506	6.776.149	5.914.483	6.559.570	12.474.053
Задолженность перед Акционером	1.305.139	13.502.638	14.807.777	781.377	11.117.235	11.898.612
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.137.671	2.368.626	5.506.297	101.941	4.676.341	4.778.282
Задолженность перед Правительством РК	—	—	—	347.725	—	347.725
Задолженность перед Государственным и бюджетным организациям	28.108	106.744	134.852	17.692	217.474	235.166
Итого	<u>9.116.561</u>	<u>18.108.514</u>	<u>27.225.075</u>	<u>7.163.218</u>	<u>22.570.620</u>	<u>29.733.838</u>
Чистая позиция	<u>4.090.627</u>	<u>54.779.026</u>	<u>58.869.653</u>	<u>30.289.282</u>	<u>12.751.371</u>	<u>43.040.653</u>

11. Операции со связанными сторонами

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

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

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

	2011				2010			
	Акционер	Компания, под общим контролем	Ассоциированные компании	Задолженность перед правительством	Акционер	Компания, под общим контролем	Ассоциированные компании	Задолженность перед правительством
Кредиты выданные клиентам на 1 января	-	5.001.295	-	-	-	3.744.698	-	-
Кредиты, выданные в течение года	-	2.992.612	-	-	-	1.266.742	-	-
Погашение кредитов в течение года	-	(4.669.855)	-	-	-	(10.145)	-	-
Кредиты выданные, не погашенные на 31 декабря	-	3.324.052	-	-	-	5.001.295	-	-
Процентные доходы в течение года	-	175.458	-	-	-	246.508	-	-
Кредиты полученные на 1 января	11.898.612	154.818	468.779	582.891	15.330.459	154.818	315.667	1.336.555
Кредиты, полученные в течение года	25.045.730	10.923	-	-	48.649.345	-	391.819	100.000
Погашение кредитов в течение года	(22.136.565)	-	(452.271)	(448.039)	(52.081.192)	-	(238.707)	(853.664)
Кредиты полученные, на 31 декабря	14.807.777	165.741	16.508	134.852	11.898.612	154.818	468.779	582.891
Процентные расходы в течение года	243.676	14.283	25.425	9.141	293.320	17.029	43.144	55.727

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2011	2010
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	50.182	39.884
Отчисления на социальное обеспечение	5.018	3.861
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	55.200	43.745

	2011	2010
Неиспользованные кредитные линии – кредиты ассоциированным компаниям	2.420.324	4.441.811
Гарантии, выданные Акционером (Примечание 11)	6.776.149	12.474.053

12. Достаточность капитала

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

Основная цель управления капиталом для Корпорации 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 течение 2011 года Корпорация полностью соблюдала все внешние установленные законодательством РК требования в отношении капитала.

Коэффициент достаточности капитала, установленный АФН.

АФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в размере 12% от активов, взвешенных с учетом риска. В 2011 и в 2010 годов активы, взвешенные с учетом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями АФН, были получены на основании отдельной финансовой отчетности Корпорации, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря коэффициенты достаточности капитала Корпорации на этой основе были следующими:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Капитал первого уровня	60.471.332	42.038.568
Капитал второго уровня	169.145	817.638
Доли участия в уставном капитале юридического лица	(167.666)	(319.979)
Итого капитала	60.472.811	42.536.227
Активы, взвешенные с учетом риска	87.469.936	65.411.013
Условные и возможные обязательства	8.925.249	14.275.284
Операционный риск	1.648.621	833.915
Коэффициент достаточности капитала (k1)	68,7%	56,1%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	62,7%	52,8%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	61,7%	52,8%