

АО Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро»

Консолидированная финансовая отчётность

*За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов
с отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчёт о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	5-6
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	7-8

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основная деятельность	9
2. Основа подготовки финансовой отчётности	10
3. Основные положения учётной политики	11
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки	27
5. Информация по сегментам	28
6. Денежные средства и их эквиваленты	31
7. Средства в кредитных организациях	32
8. Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	32
9. Займы клиентам	32
10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	34
11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	35
12. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	35
13. Дебиторская задолженность	36
14. Авансы выданные	36
15. Товарно-материальные запасы	36
16. Неснижаемые запасы зерна	37
17. Активы, предназначенные для финансовой аренды	37
18. НДС и прочие налоги к возмещению	37
19. Активы, предназначенные для продажи	37
20. Основные средства	38
21. Нематериальные активы	39
22. Средства Правительства Республики Казахстан	39
23. Средства кредитных учреждений	40
24. Выпущенные долговые ценные бумаги	42
25. Выпущенные еврооблигации	43
26. Торговая кредиторская задолженность	43
27. Авансы полученные	43
28. Налогообложение	43
29. Капитал	46
30. Финансовые и условные обязательства	47
31. Выручка от реализации товаров и услуг	48
32. Себестоимость реализации	48
33. Процентные доходы	49
34. Процентные расходы	49
35. Начисление обеспечения на активы, приносящие процентный доход	49
36. Чистые доходы/(убытки) по производным финансовым активам	49
37. Прочий доход	50
38. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	50
39. Расходы по реализации	51
40. Чистые убытки от за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	51
41. Прочее сторнирование/(начисление) обеспечения	51
42. Доверительное управление	51
43. Управление рисками	52
44. Справедливая стоимость финансовых инструментов	61
45. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	65
46. Сделки со связанными сторонами	66
47. Достаточность капитала	69
48. События после отчётной даты	70



Building a better
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «Компания»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, консолидированный отчёт о прибылях и убытках, консолидированные отчёты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о настоящей консолидированной финансовой отчётности на основе проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчётности.

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для предоставления основания для выражения нашего аудиторского заключения.

Закключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP

[Signature]

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



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

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

11 апреля 2014 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	55.824.066	64.414.586	54.783.883
Средства в кредитных организациях	7	115.853.307	15.255.645	18.702.795
Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8	4.013.694	5.467.552	6.905.476
Займы клиентам	9	199.326.232	151.700.282	149.281.585
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	123.790.528	93.216.770	70.566.373
Займы, выданные связанным сторонам		411.570	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	388.405	309.834	833.008
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	12	2.935.039	269.031	265.584
Дебиторская задолженность	13	66.158.694	75.227.907	52.907.939
Авансы выданные	14	20.567.975	15.419.374	10.042.690
Товарно-материальные запасы	15	49.182.382	73.407.409	102.613.944
Неснижаемые запасы зерна	16	13.338.568	13.435.625	10.769.108
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	17	13.158.059	9.909.309	6.467.772
НДС и прочие налоги к возмещению	18	5.320.983	4.638.199	8.957.269
Активы по текущему подоходному налогу	28	1.091.007	89.717	1.051.126
Активы по отсроченному подоходному налогу	28	4.602.354	4.817.450	4.533.461
Активы, предназначенные для продажи	19	2.490.410	1.644.917	6.789.933
Инвестиционная недвижимость		458.498	86.628	—
Основные средства	20	14.425.762	17.240.921	18.870.629
Гудвилл		41.300	41.300	41.300
Нематериальные активы	21	669.750	670.805	693.150
Прочие активы		778.967	877.016	1.054.041
Итого активов		694.827.550	548.140.277	526.131.066
Обязательства				
Средства Правительства Республики Казахстан	22	15.855.139	7.632.068	30.517.336
Средства кредитных учреждений	23	64.577.132	81.097.568	62.995.261
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	117.254.491	134.416.288	120.258.469
Выпущенные еврооблигации	25	153.676.011	—	—
Торговая кредиторская задолженность	26	8.449.842	6.060.273	5.063.576
Авансы полученные	27	4.522.391	4.767.030	2.630.371
Обязательства по текущему подоходному налогу	28	105.951	139.081	—
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	11.835.025	14.421.577	14.182.501
НДС и прочие налоги к выплате		2.030.192	1.324.829	1.182.907
Прочие обязательства		1.546.859	716.387	1.279.555
Итого обязательства		379.853.033	250.575.101	238.109.976

Примечания на страницах с 9 по 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

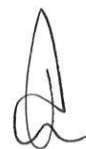
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(продолжение)

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Капитал				
Уставный капитал	29	267.816.731	254.022.911	246.263.677
Дополнительный оплаченный капитал	29	67.743.159	61.269.231	60.124.737
Резерв по консолидации	29	(10.974.734)	(10.974.734)	(10.974.734)
Резерв пересчёта иностранных валют		(450.949)	306.981	287.260
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		175.946	97.376	365.766
Резервный капитал	29	7.788.321	7.234.651	6.360.203
Резерв по условному распределению	29	(17.028.754)	(13.311.088)	(12.320.716)
Накопленные убытки		(142.326)	(1.224.035)	(2.332.641)
Итого капитала, приходящегося на акционера Компании		314.927.394	297.421.293	287.773.552
Неконтрольные доли участия		47.123	143.883	247.538
Итого капитал		314.974.517	297.565.176	288.021.090
Итого обязательства и капитал		694.827.550	548.140.277	526.131.066
<i>Информация для Казахской Фондовой Биржи</i>				
Балансовая стоимость одной простой акции	29	1.173,58	1.175,00	1.166,75

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Группы:

Айтжанов Дулат Нулиевич



Председатель Правления

Махажанов Даурен Сабитович



Заместитель Председателя Правления

Жумабаева Светлана Рамазановна



Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(В тысячах тенге)*

	Прим.	2013	2012	2011
Выручка от реализации товаров и услуг	31	51.371.498	74.482.817	64.189.731
Себестоимость реализации	32	(41.140.363)	(49.177.358)	(55.470.029)
Валовая прибыль		10.231.135	25.305.459	8.719.702
Процентные доходы	33	32.614.735	24.349.898	24.615.056
Процентные расходы	34	(18.303.202)	(16.739.218)	(12.374.396)
Чистые процентные доходы		14.311.533	7.610.680	12.240.660
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	35	(6.036.475)	(11.160.195)	(3.701.889)
Чистый процентный доход/(расход) после (расходов)/дохода по обесценению активов, приносящих процентный доход		8.275.058	(3.549.515)	8.538.771
Чистые (убытки)/доходы по производным финансовым активам	36	(462.020)	33.530	(2.168.730)
Чистые убытки по операциям в иностранной валюте		(1.438.269)	(481.819)	65.635
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		693.712	(55.432)	(173.055)
Прочий доход	37	2.889.228	2.680.032	756.100
Чистые прочие операционные доходы/(убытки)		1.682.651	2.176.311	(1.520.050)
Расходы на персонал	38	(5.428.674)	(4.795.459)	(4.540.708)
Расходы по реализации	39	(6.751.205)	(8.171.276)	(4.752.671)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	40	(286.042)	(345.261)	(262.797)
Прочие операционные расходы	38	(3.182.293)	(4.342.739)	(2.882.026)
Прочее начисление обесценения	41	(1.158.199)	(2.272.085)	300.270
Сторнирование резервов по условным обязательствам		—	—	1.002.400
Непроцентные расходы		(16.806.413)	(19.926.820)	(11.135.532)
Прибыль до расходов по подоходному налогу		3.382.431	4.005.435	4.602.891
Расход по подоходному налогу	28	(1.697.032)	(1.721.219)	(527.560)
Прибыль за год		1.685.399	2.284.216	4.075.331
Приходящийся на:				
- акционера Компании		1.102.799	2.283.206	4.037.753
- неконтрольные доли участия		(96.760)	1.010	37.578
		1.006.039	2.284.216	4.075.331
Базовая и разводнённая прибыль на акцию за год		11,17	9,15	9,18

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Группы:

Айтжанов Дулат Нулиевич

Махажанов Даурен Сабитович

Жумабаева Светлана Рамазановна

11 апреля 2014 года

Примечания на страницах с 9 по 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(В тысячах тенге)*

	Прим.	2013	2012	2011
Прибыль за год		1.685.399	2.284.216	4.075.331
Прочий совокупный доход/(убыток)				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		78.570	(185.860)	161.045
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		—	(82.530)	—
Курсовые разницы		(757.930)	19.721	(79.475)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(679.360)	(248.669)	81.570
Итого совокупного дохода за год		1.006.039	2.035.547	4.156.901
Приходящийся на:				
- акционера Компании		1.102.799	2.034.537	4.119.323
- неконтрольные доли участия		(96.760)	1.010	37.578
		1.006.039	2.035.547	4.156.901

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Группы:

Айтжанов Дулат Нулиевич



Председатель Правления

Махажанов Даурен Сабитович

Заместитель Председателя Правления

Жумабаева Светлана Рамазановна

Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Приходится на акционера Компании										
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по консолидации	Резерв по пересчёта иностранных валют	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленные убытки	Итого	Неконтролируемые доли участия	Итого капитал
31 декабря 2010 года	195.363.677	60.124.737	(10.974.734)	366.735	204.721	3.871.323	(6.667.611)	(3.633.360)	238.655.488	127.467	238.782.955
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	4.037.753	4.037.753	37.578	4.075.331
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	(79.475)	161.045	-	-	-	81.570	-	81.570
Итого совокупного дохода/(убытка) за год	-	-	-	(79.475)	161.045	-	-	4.037.753	4.119.323	37.578	4.156.901
Выпуск уставного капитала (Примечание 29)	50.900.000	-	-	-	-	-	-	-	50.900.000	-	50.900.000
Резерв по условному распределению за год	-	-	-	-	-	-	(5.653.105)	-	(5.653.105)	-	(5.653.105)
Движениям акционеру Компании (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	-	(248.154)	(248.154)	-	(248.154)
Неконтролируемая доля участия, связанная с созданием дочерней организации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в резервный капитал (Примечание 29)	-	-	-	-	-	2.488.880	-	(2.488.880)	-	-	-
31 декабря 2011 года	246.263.677	60.124.737	(10.974.734)	287.260	365.766	6.360.203	(12.320.716)	(2.332.641)	287.773.552	247.538	288.021.090
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	2.283.206	2.283.206	1.010	2.284.216
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	19.721	(268.390)	-	-	-	(248.669)	-	(248.669)
Итого совокупного дохода/(убытка) за год	-	-	-	19.721	(268.390)	-	-	2.283.206	2.034.537	1.010	2.035.547
Выпуск уставного капитала (Примечание 29)	7.759.234	-	-	-	-	-	-	-	7.759.234	-	7.759.234
Доход от первоначального признания по займам полученным от Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 29)	-	1.144.494	-	-	-	-	-	-	1.144.494	-	1.144.494
Резерв по условному распределению за год (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	(990.372)	-	(990.372)	-	(990.372)
Движениям акционеру Компании (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	-	(300.152)	(300.152)	-	(300.152)
Неконтролируемая доля участия, связанная с продажей дочерней организации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(104.665)	(104.665)
Перевод в резервный капитал (Примечание 29)	-	-	-	-	-	874.448	-	(874.448)	-	-	-
31 декабря 2012 года	254.022.911	61.269.231	(10.974.734)	306.981	97.376	7.234.651	(13.311.088)	(1.224.035)	297.421.293	143.883	297.565.176

Примечания на страницах с 9 по 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

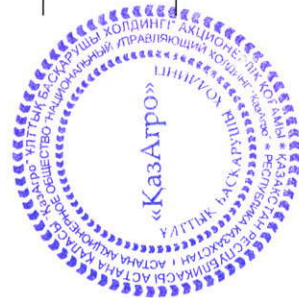
(В тысячах тенге)

	Приходится на акционера Компании									
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по консолидации	Резерв по пересчёта иностранных валют	Резерв по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленные убытки	Итого	Неконтролирующие доли участия
31 декабря 2012 года	254.022.911	61.269.231	(10.974.734)	306.981	97.376	7.234.651	(13.311.088)	(1.224.035)	297.421.293	143.883
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	1.782.159	1.782.159	(96.760)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	(757.930)	78.570	-	-	-	(679.360)	-
Итого совокупного (убытка)/дохода	-	-	-	(757.930)	78.570	-	-	1.782.159	1.102.799	(96.760)
Выпуск уставного капитала (Примечание 29)	13.793.820	-	-	-	-	-	-	-	13.793.820	-
Доход от первоначального признания средств акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 29)	-	6.473.928	-	-	-	-	-	-	6.473.928	-
Резерв по условному распределению за год (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	(3.717.666)	-	(3.717.666)	-
Дивиденды акционеру Компании (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	-	(146.780)	(146.780)	-
Перевод в резервный капитал (Примечание 29)	-	-	-	-	-	553.670	-	(553.670)	-	-
31 декабря 2013 года	267.816.731	67.743.159	(10.974.734)	(450.949)	175.946	7.788.321	(17.028.754)	(142.326)	314.927.394	47.123
										314.974.517

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Группы:

Айтжанов Дулат Нулиевич

Председатель Правления



Махамжанов Даурен Сабитович

Заместитель Председателя Правления

Жумабаева Светлана Рамазановна

Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года

Примечания на страницах с 9 по 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(В тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль до расходов по подоходному налогу		3.382.431	4.005.435	4.602.891
Корректировки на:				
Износ и амортизацию	20, 21	949.294	1.221.514	927.252
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных компаний и совместных предприятий	12	(693.712)	55.432	173.055
Начисленный процентный доход	33	(32.614.735)	(24.349.898)	(24.615.056)
Начисленные процентные расходы	34	18.303.202	16.739.218	12.374.396
Обесценение активов, приносящих процентный доход	35	6.036.475	11.160.195	3.701.889
Сторнирование резервов		—	—	(1.002.400)
Прочие начисления/(сторнирование) обесценения	41	1.158.199	2.272.085	(300.270)
Чистые убытки по первоначальному признанию займов, выданных клиентам	40	286.042	345.261	262.797
Нереализованные убытки по производным финансовым активам	36	1.453.776	1.202.855	3.553.331
Нереализованные (доходы)/расходы по операциям в иностранной валюте		2.636.318	859.478	(2.186.860)
Поступление/(расходование) денежных средств в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		897.290	13.511.575	(2.508.975)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>				
Средства в кредитных организациях		(100.913.611)	2.899.606	(118.882)
Производные финансовые активы		—	235.069	(478.877)
Займы клиентам		(51.357.569)	(7.154.752)	(51.590.764)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(29.121.092)	(25.499.772)	(16.012.657)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		—	(194.689)	3.001.461
Дебиторская задолженность		8.781.530	(22.655.692)	(19.937.021)
Авансы выданные		(4.897.294)	(5.717.159)	6.579.020
Товарно-материальные запасы		24.221.946	29.238.554	(53.917.356)
Неснижаемые запасы зерна		97.057	(2.666.517)	(835.537)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды		(3.958.452)	(3.950.870)	(416.831)
НДС и прочие налоги к возмещению		(698.681)	4.645.989	(5.039.970)
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		(1.771.099)	6.240.013	(2.932.261)
Биологические активы		—	—	941.037
Прочие активы		(54.911)	106.185	(481.277)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>				
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как имеющиеся в наличии для продажи		—	(630.654)	393.170
Торговая кредиторская задолженность		1.761.890	741.588	3.150.990
Авансы полученные		(243.026)	2.136.659	(2.310.843)
Доходы будущих периодов		—	(29.434)	(410.383)
НДС и прочие налоги к выплате		707.847	141.922	276.559
Прочие обязательства		830.472	96.920	282.778
Чистые денежные потоки (использованные в) / от операционной деятельности до подоходного налога		(155.717.703)	(8.505.459)	(142.366.619)
Проценты полученные		23.775.295	19.401.962	14.550.129
Проценты уплаченные		(12.542.677)	(13.103.048)	(7.501.144)
Подоходный налог уплаченный		(4.413.842)	(704.172)	(1.544.809)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(148.898.927)	(2.910.717)	(136.862.443)

Примечания на страницах с 9 по 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

(В тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012	2011
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Поступления от реализации основных средств		291.230	648.668	4.004.910
Приобретение основных средств	20	(846.696)	(2.380.151)	(4.949.104)
Уменьшение в денежных средствах вследствие реклассификации денежных средств в инвестиции в ассоциированную компанию		(175.662)	—	—
Поступления от реализации нематериальных активов		—	—	13.198
Приобретение нематериальных активов	21	(106.218)	(89.356)	(137.711)
Поступления от реализации инвестиций в ассоциированные компании		13.667	—	—
Дивиденды полученные	37	53.925	532.003	31.142
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(769.754)	(1.288.836)	(1.037.565)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления от выпуска акций	29	13.793.820	7.759.234	50.900.000
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		1.936.112	10.612.291	2.710.896
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(20.360.250)	—	—
Поступления от выпуска еврооблигаций		150.127.067	—	—
Погашение выпущенных еврооблигаций		(13.241)	—	—
Поступления от средств Правительства Республики Казахстан		27.021.997	98.500.000	92.434.928
Погашение средств Правительства Республики Казахстан		(13.896.100)	(120.929.082)	(76.091.756)
Поступления от средств кредитных учреждений		98.838.566	73.815.689	42.253.530
Погашение средств кредитных учреждений		(116.875.401)	(55.647.445)	(26.532.189)
Дивиденды выплаченные	29	(146.780)	(300.152)	(248.154)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности		140.425.790	13.810.535	85.427.255
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты		652.371	19.721	(79.475)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(8.590.520)	9.630.703	(52.552.228)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года		64.414.586	54.783.883	107.336.111
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	7	55.824.066	64.414.586	54.783.883

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Группы:

Айтжанов Дулат Нулиевич

Председатель Правления

Махажанов Даурен Сабитович

Заместитель Председателя Правления

Жумабаева Светлана Рамазановна

Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года

Примечания на страницах с 9 по 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность

АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «Компания») было создано в 2007 году как акционерное общество Правительством Республики Казахстан в соответствии с законами Республики Казахстан. Компания была основана в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220 «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса» с целью реализации государственной политики формирования и развития конкурентоспособной и ориентированной на экспорт сельскохозяйственной отрасли.

Компания имеет зарегистрированный офис по адресу: Республики Казахстан, Астана, пр. Республики 24.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и её дочерних организаций (совместноименуемые «Группа»). Следующие основные дочерние организации находятся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря:

Название	Страна	Вид деятельности	Год создания	Год приобре- тения	Процент владения		
					2013	2012	2011
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	Казахстан	Поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зернопродуктами, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления.	1995	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроПродукт»	Казахстан	Организация закупок, производства, переработки и поставки на экспорт и внутренний рынок животноводческой продукции.	2001	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроФинанс»	Казахстан	Кредитование предприятий сельскохозяйственного сектора Республики Казахстан	1999	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию системы кредитования, стимулирующей развитие конкурентоспособного предпринимательства на селе	2001	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	Казахстан	Реализация государственной политики по расширению доступа к финансово-кредитным ресурсам сельского населения посредством формирования институциональной инфраструктуры микрокредитования в сельской местности в целях экономического развития села, социального выравнивания, повышения доходности малообеспеченных слоев населения, а также содействие в развитии страхового рынка в частности обязательного страхования в растениеводстве в качестве агента Правительства Республики Казахстан.	1998	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроГарант»	Казахстан	Реализация государственной политики по росту кредитования аграрно-промышленного комплекса, минимизация рисков держателей зерновых и хлопковых расписок через расширение объемов их гарантирования на некоммерческой основе.	2003	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроМаркетинг»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию рыночной инфраструктуры продвижения сельскохозяйственных товаров и услуг, обеспечивающей широкий доступ субъектам аграрно-промышленного комплекса к информационным ресурсам и консультационным услугам на основе развитой региональной сети сельских информационных центров и современных технологий.	2003	2007	100,0%	100,0%	100,0%

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность (продолжение)

Основными видами деятельности Группы являются поддержание государственных запасов зерна на уровне, достаточном для обеспечения населения Казахстана зерном и зерновыми продуктами, своевременное пополнение запасов зерна, предоставление займов, инвестирование в финансовую аренду для сельскохозяйственного сектора, финансирование инфраструктуры для подготовки, обработки, хранения, поставок и распределения сельхозпродукции, финансирование предпринимательской деятельности, не связанной с сельским хозяйством, в сельской местности и маркетинговые исследования. Кроме того, Группа выступает в качестве гаранта возмещения убытков, связанных с хранением зерна.

По состоянию на 31 декабря основные дочерние организации Компании владели следующими компаниями:

Название	Страна Местона- хождение	Вид деятельности	Процент владения		
			2013	2012	2011
АО «АК-Бидай Терминал»	Казахстан	Зерновой терминал	75,10%	90,66%	100,0%
ТОО «Экспертная Аграрная Компания»	Казахстан	Оценка бизнеса, предоставление гарантий	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Астык Коймалары»	Казахстан	Хранение и переработка зерна	100,0%	100,0%	100,0%
АО «Хлопковая Контрактная Корпорация»	Казахстан	Хранение и переработка хлопко-сырца	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	Казахстан	Производство сельскохозяйственных продуктов	91,0%	91,0%	91,0%
АО «Казахстан Мактасы»	Казахстан	Хлопок и текстиль, экспорт и отечественное снабжение	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Зерновой Терминал Батуми»	Грузия	Зерновой терминал	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Казахстан	Хранение и реализация помидоров	99,9%	99,9%	99,9%
ТОО «НурАгро»	Казахстан	Хранение и реализация помидоров и лука	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Астана Агро»	Казахстан	Производство сельскохозяйственных продуктов	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «ГМК Руденский»	Казахстан	Производство молока	100,0%	100,0%	100,0%
KazMeat LLP	Казахстан	Финансовая аренда скота	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «KazBeef»	Казахстан	Разведение скота	—	—	25,0%
ТОО «KazАгроКурялыс»	Казахстан	Строительство сельскохозяйственных объектов	100,0%	100,0%	100,0%

Группа несёт ответственность за ведение бухгалтерского учёта и мониторинг качества, количества и сохранности государственных запасов зерна.

По состоянию на 31 декабря 2013 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Группы в 37 микрокредитных организациях (в 2012 году: 39 организаций). Доля владения Группы в микрокредитных организациях на 31 декабря 2013 и 2012 годов варьировалась от 35% до 49% (в 2011 году: от 35% до 49%).

Учредителем и единственным акционером Компании является Республика Казахстан в лице Правительства Республики Казахстан. В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247, Министерству сельского хозяйства переданы права владения и пользования государственным пакетом акций АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро».

2. Основа подготовки финансовой отчётности**Общая информация**

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

Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, биологических активов и производных финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости и товарно-материальных запасов, учитываемых по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости реализации.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. МСФО 10 заменяет часть существующего МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», относящуюся к консолидированной финансовой отчетности и ПКИ-12 «Консолидация – Структурированные предприятия». МСФО 10 изменяет определение контроля таким образом, что инвестор контролирует инвестируемый объект в том случае, если он несет риск убытков или имеет права на различные виды прибыли в результате своего участия в инвестируемом объекте и имеет способность оказывать влияние на указанные виды прибыли благодаря своим полномочиям. Для соответствия определению контроля, приведенного в МСФО 10, должны выполняться все три критерия, включая следующее: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиций или подверженность риску, связанному с её изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиций. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющихся у Группы.

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. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определённой информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются к консолидированной финансовой отчетности. Группа раскрыла такую информацию в Примечании 44.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учёт вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

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

МСФО 12 содержит требования к раскрытию информации о долях участия компании в дочерних компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних организациях. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. У Группы есть дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия, а также неконсолидируемые структурированные дочерние компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определённый момент времени в будущем (например, чистые убытки или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка изменяет только требования к представлению информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

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

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

Данные поправки требуют от предприятия раскрывать информацию о правах на осуществление зачёта и соответствующих договорённостях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учётную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения её в соответствие с учётной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСБУ(IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости, а в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определённых случаях, как описано ниже.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Дата признания

Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, т.е. дату, когда Группа приняла на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или правилами рынка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не предназначены для использования в качестве эффективных инструментов хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность — это непроемные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания займов и дебиторской задолженности в финансовой отчётности, при обесценении и начислении амортизации, признаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Займы, предоставленные Группой, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Когда Группа принимает кредитное обязательство выдать займы клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах с соответствующей проводкой, включенной или в отчёт о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Группы, или как предполагаемое распределение акционеру с контрольным пакетом акций, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от акционера с контрольным пакетом акций. Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через отчёт о прибылях и убытках до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшийся баланс учитывается как кредиты, выданные дочерним организациям, в балансе. В результате, займы, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в балансе и впоследствии эти займы учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы — это такие непроемные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или которые не классифицируются ни в одну из трёх предыдущих категорий. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчётную 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.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Определение справедливой стоимости (продолжение)

Для всех прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачёт

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Производные финансовые инструменты

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 по торговому портфелю, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Привлечённые средства

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

Если Группа приобретает собственную задолженность, она удаляется из консолидированного отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченными средствами признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчёте о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчёте текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заёмным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчётные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчётный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании — это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, а её доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает её долю участия в ассоциированной компании, Группа не признаёт дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от её имени.

Совместное предприятие — это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль — это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль. Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в её ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признаётся по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения. Отчёт о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения ПСА таких объектов инвестиций представляется в составе ПСА Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии. Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в отчёте о прибылях и убытках за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учёта налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании или совместного предприятия. Финансовая отчётность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность Группы. В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы. После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и её/его балансовой стоимостью, и признаёт этот убыток в отчёте о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия». IAS 28.40-43

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признаётся в составе прибыли или убытка.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и её ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Консолидированная финансовая отчётность ассоциированной компании составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность материнской компании. В случае необходимости для приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы, в неё вносятся корректировки.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются по стоимости после вычета резервов на убытки по обесценению безнадежной задолженности.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания 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 заёмщик или группа заёмщиков 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, займы клиентам и дебиторская задолженность

В отношении средств в кредитных организациях, займов клиентам и дебиторской задолженности, которые учитываются по амортизированной стоимости, Группа 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, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Займы и дебиторская задолженность вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заём / дебиторская задолженность имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента. Расчёт приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях, займы клиентам и дебиторская задолженность (продолжение)

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчёте о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчёт о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

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

Реструктуризация займов и дебиторская задолженность по финансовой аренде

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам. Это может включать продление договорных сроков платежа и согласование новых условия кредитования. Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- Если изменяется валюта займа / дебиторской задолженности по финансовой аренде, прекращается признание предыдущего займа / дебиторской задолженности по финансовой аренде, а новый заём / дебиторская задолженность по финансовой аренде признается в финансовой отчётности.
- Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/арендатора, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже.
- Если реструктуризация займа / дебиторской задолженности по финансовой аренде обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/арендатора, и заём / дебиторская задолженность по финансовой аренде считается обесценённым после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если заём / дебиторская задолженность по финансовой аренде не является обесценённым/обесценённой в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация займов и дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа 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
- Группа 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 Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

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

Финансовые гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии, состоящие из аккредитивов, гарантий и банковских акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

(В тысячах тенге)

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

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Текущий подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, — это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Руководство периодически оценивает позиции, принятые в налоговых декларациях в отношении ситуаций, в которых применимое налоговое законодательство является объектом различных толкований и, при необходимости, сформировало резервы.

Основные средства

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом с использованием следующих ставок по амортизации:

	<i>Норма амортизации</i>
Здания	2-7%
Транспортные средства	15-25%
Оборудование и мебель	4-20%
Прочее	7-10%

Производственный метод используется для расчёта амортизации технологического комплекса по переработке хлопка и зерноприёмного пункта.

Прекращение признания объекта основных средств и любой значительной первоначально признанной части происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе за отчётный год, в котором было прекращено признание актива.

Остаточная стоимость, срок эксплуатации и методы начисления износа активов пересматриваются в каждом финансовом году и, при необходимости, корректируются в последующих периодах.

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

Земля отражается по стоимости за вычетом резерва по обесценению.

Незавершённое строительство представляет собой основные средства в процессе строительства, ожидающие установки, и учитывается по первоначальной стоимости. Затраты по незавершённому строительству включают стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершённое строительство не амортизируется.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость предназначена для получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используется Группой как основные средства.

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа. Инвестиционная недвижимость амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования.

Признание инвестиционной недвижимости в отчёте о финансовом положении прекращается при её выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от её выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Доходы или убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в отчёте о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором произошло выбытие.

Переводы в состав инвестиционной недвижимости и из инвестиционной недвижимости осуществляются тогда, и только тогда, когда имеет место изменение в использовании. Для перевода из инвестиционной недвижимости в недвижимость, занимаемую собственником, балансовая стоимость не меняется, так как Группа использует модель учёта затрат для обеих категорий: инвестиционной недвижимости и недвижимость, занятая собственником.

Гудвил

Гудвил по приобретению дочерней организации включается в гудвил и прочие нематериальные активы. Гудвил по приобретению ассоциированной компании включается в инвестиции в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил проверяется на предмет обесценения на ежегодной основе или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможность обесценения балансовой стоимости.

Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки (группа подразделений, генерирующих денежные потоки) меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение. 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. Нематериальные активы 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.

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Стоимость имущества, предназначенного для финансовой аренды, отражается по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Затраты включают в себя расходы, понесенные при доставке имущества до места назначения и приведение его в надлежащее состояние.

Неснижаемые запасы зерна

Неснижаемый уровень запаса зерна отражается по наименьшей из следующих величин: фактической стоимости или чистой стоимости реализации. Неснижаемый уровень запасов зерна, определённый Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2001 года № 394, не может использоваться без специального разрешения Правительства Республики Казахстан.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотный актив (или группу выбытия) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

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

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

Биологические активы

Группа признаёт биологический актив исключительно в случаях, когда:

- Группа контролирует актив в результате прошлых событий;
- существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от данного актива; и
- справедливая стоимость или себестоимость актива может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Биологический актив в момент первоначального признания и по состоянию на конец каждого отчётного периода оценивается по справедливой стоимости за вычетом сбытовых расходов.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Затраты включают в себя расходы, понесённые при доставке запасов до места назначения и приведение их в надлежащее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Стоимость всех товарно-материальных запасов, включая зерно и хлопок, учитывается по методу ФИФО.

Минимальный уровень запасов зерна, определённый Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2001 года № 394, не может использоваться без специального разрешения Правительства Республики Казахстан и, соответственно, включен в состав прочих долгосрочных активов.

Резервы

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

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

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

Дополнительный оплаченный капитал

В момент получения Группой займов и прочей финансовой помощи от её акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью займов и прочей финансовой помощи отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Резерв по консолидации

Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве вноса в акционерный капитал Группы. Разница между справедливой стоимостью акций и стоимостью переданных акций по состоянию на дату передачи учитывается в качестве резерва по консолидации.

Резерв пересчёта иностранных валют

Резерв пересчёта иностранных валют используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте в тенге функциональных валют иностранных дочерних организаций, финансовая отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность.

Резервный капитал

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

Резерв по условному распределению

Когда Группа заключает кредитное соглашение по ставкам ниже рыночных от имени своего акционера, справедливая стоимость кредитного обязательства относится на нераспределённую прибыль, как условное распределение акционерам.

Условные активы и обязательства

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

Доверительное управление

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не рассматриваются в качестве активов Группы и, соответственно, не включены в данную консолидированную финансовую отчётность.

Сегментная отчётность

Сегментная отчётность Группы основана на следующих операционных сегментах: Финансовые услуги, Зерновой кластер, Хлопковой кластер и Прочее.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом дисконта, возврата, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Реализация товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Доход в виде комиссионных и сборов

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удерживать определённый процент дохода от реализации государственных ресурсов зерна в качестве комиссионного вознаграждения. В течение 2009 и 2008 годов, комиссионное вознаграждение не превысило 3% общего дохода от этих продаж. Комиссионное вознаграждение используется на содержание офисных помещений, предоставления зарплат служащим и покрытия других расходов, связанных с покупкой товаров и услуг, необходимых для обеспечения деятельности Группы.

Комиссии за организацию кредита отсрочиваются (вместе с соответствующими дополнительными 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 консолидированном отчёте о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)***Оказание услуг*

Доходы от предоставления услуг признаются исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются при наличии обоснованной уверенности в том, что субсидия будет получена, и все сопутствующие её получению условия будут соблюдены. В случаях, когда субсидия выдается на расходную статью, она отражается как снижение соответствующих затрат за периоды, обеспечивающие его систематическое соответствие затратам, на компенсацию которых он направлен.

Доход по дивидендам

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчёт иностранных валют

Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Неденежные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

	31 декабря		
	2013	2012	2011
Тенге / доллар США	153,61	150,74	148,40
Тенге/Евро	211,17	199,22	191,72
Тенге / Российский рубль	4,69	4,96	4,61

Активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в Тенге по курсу, действующему на отчётную дату, а статьи консолидированного отчёта о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчёте, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трёх этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учёта хеджирования. У стандарта нет даты обязательного применения и он может применяться в добровольном порядке. Применение МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Группа оценит влияние данного стандарта, когда будет опубликована оставшаяся часть, содержащая руководство по обесценению финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после данной даты, и включают исключение к требованию о консолидации в отношении предприятий, которые соответствуют определению инвестиционного предприятия в соответствии с МСФО 10. Исключение в отношении консолидации требует, чтобы инвестиционные предприятия осуществляли учёт дочерних организаций по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачёта» и критерии взаимозачёта в отношении систем расчётов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Ожидается, что данные поправки не будут относиться к Группе.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

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

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

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

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Резерв по обесценению займов и дебиторской задолженности

Для оценки обесценения Группа проводит регулярные проверки займов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует своё суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств должниками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Оценки основаны на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам займов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует своё субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов и дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Оценка залогового обеспечения

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

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов его толкование применимого законодательства является соответствующим, и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам, валюте и таможене будет подтверждена.

Руководство считает, что существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, в том числе неиспользованные налоговые убытки.

(В тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Отсроченный подоходный налог

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы активов по отсроченному налогу, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. Группа имеет налоговый убыток к переносу в сумме 225.146 тысяч тенге в 2013 году (в 2012 году: 1.641.205 тысяч тенге; в 2011 году: 1.433.676 тысяч тенге). Данные убытки относятся преимущественно к начислению обеспечения займа, и их срок истекает в целях налогообложения через 10 лет после даты их возникновения (в 2012 и 2011 годах: 10 лет).

Более подробная информация по налогам представлена в Примечании 28.

5. Информация по сегментам

В целях управления Группа разделена на следующие три операционные сегменты исходя из производимой продукции и предоставляемые услуги:

Финансовые услуги	Предоставление кредитов и финансовой аренды корпоративным и частным клиентам
Зерновой и хлопковый кластер	Главным образом, покупка и продажа зерна и хлопка
Прочее	Услуги по маркетингу, животноводство, садоводство и прочее

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются не на основе операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчетности, как указано в нижеприведенной таблице. Подоходные налоги управляются на уровне Группы и не распределяются на операционные сегменты.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

Группа не имела доход от сделок с отдельно взятым клиентом или контрагентом, который достигал или превышал 10% от общей суммы выручки Группы в 2013, 2012 или 2011 годах.

(В тысячах тенге)

5. Информация по сегментам (продолжение)

В следующих таблицах представлена информация о доходах и прибылях, а также об активах и обязательствах Группы по операционным сегментам.

<i>2013</i>	<i>Финансо- вый сектор</i>	<i>Зерновой и хлопковый кластер</i>	<i>Прочее</i>	<i>Корректи- ровки и исключения</i>	<i>Итого</i>
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	–	45.652.686	5.718.812	–	51.371.498
Процентные доходы	27.925.946	4.465.800	222.989	–	32.614.735
Прочий доход	1.288.582	1.376.967	223.679	–	2.889.228
Итого выручки	29.214.528	51.495.453	6.165.480	–	86.875.461
 Себестоимость реализации	–	(35.528.765)	(5.611.598)	–	(41.140.363)
Процентные расходы	(10.138.128)	(7.934.997)	(230.077)	–	(18.303.202)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(6.036.475)	–	–	–	(6.036.475)
Расходы на персонал	(4.195.935)	(1.135.506)	(97.233)	–	(5.428.674)
Прочее сторнирование/(начисление) обесценения	(838.858)	(403.908)	84.567	–	(1.158.199)
Чистые убытки по производным финансовым активам	(462.020)	–	–	–	(462.020)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:	(1.292.922)	(145.940)	593	–	(1.438.269)
Расходы по реализации	(1.954.537)	(4.793.687)	(2.981)	–	(6.751.205)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	(286.042)	–	–	–	(286.042)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	–	600.662	93.050	–	693.712
Прочие операционные расходы	(1.691.527)	(833.273)	(657.493)	–	(3.182.293)
Результаты сегмента	2.318.084	1.320.039	(255.692)	–	3.382.431
 Расход по подоходному налогу	(1.514.381)	(92.473)	(90.178)	–	(1.697.032)
Прибыль за год	803.703	1.227.566	(345.870)	–	1.685.399
 Активы сегмента	493.754.516	146.169.562	56.519.800	(1.616.328)	694.827.550
Обязательства сегмента	(255.892.346)	(115.620.685)	(6.723.771)	(1.616.328)	(379.853.130)
 Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	398.416	336.632	111.648	–	846.696

(В тысячах тенге)

5. Информация по сегментам (продолжение)

2012	Финансо- вый сектор	Зерновой и хлопковый кластер	Прочее	Корректи- ровки и исключения	Итого
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	—	68.135.078	6.347.739	—	74.482.817
Процентные доходы	19.893.133	4.110.418	346.347	—	24.349.898
Прочий доход	845.904	1.300.842	533.286	—	2.680.032
Итого выручки	20.739.037	73.546.338	7.227.372	—	101.512.747
 Себестоимость реализации	—	(41.366.615)	(7.810.743)	—	(49.177.358)
Процентные расходы	(4.720.072)	(11.805.194)	(213.952)	—	(16.739.218)
Начисление обеспечения на активы, приносящие процентный доход	(6.660.885)	(4.353.265)	(146.045)	—	(11.160.195)
Расходы на персонал	(3.147.716)	(1.155.180)	(492.563)	—	(4.795.459)
Прочее сторнирование/(начисление) обесценения	(843.160)	—	(1.428.925)	—	(2.272.085)
Чистые убытки по производным финансовым активам	33.530	—	—	—	33.530
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:	(103.649)	(382.039)	3.869	—	(481.819)
Расходы по реализации	(1.160.997)	(6.989.206)	(21.073)	—	(8.171.276)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	(345.261)	—	—	—	(345.261)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	(47.236)	—	(8.196)	—	(55.432)
Прочие операционные расходы	(1.246.481)	—	(3.096.258)	—	(4.342.739)
Результаты сегмента	2.497.110	7.494.839	(5.986.514)	—	4.005.435
 Расход по подоходному налогу	(1.396.107)	(207.444)	(117.668)	—	(1.721.219)
Прибыль за год	1.101.003	7.287.395	(6.104.182)	—	2.284.216
 Активы сегмента	293.909.599	209.395.787	46.450.026	(1.615.135)	548.140.277
Обязательства сегмента	109.048.004	135.620.468	7.521.764	(1.615.135)	250.575.101
 Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	4.062.360	1.155.941	2.318.010	—	7.936.311

(В тысячах тенге)

5. Информация по сегментам (продолжение)

2011	Финансо- вый сектор	Зерновой и хлопковый кластер	Прочее	Корректи- ровки и исключения	Итого
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	—	59.273.081	4.916.650	—	64.189.731
Процентные доходы	19.897.586	4.666.557	50.913	—	24.615.056
Прочий доход	218.536	277.564	260.000	—	756.100
Итого выручки	20.116.122	64.217.202	5.227.563	—	89.560.887
Себестоимость реализации	—	(52.175.146)	(3.294.883)	—	(55.470.029)
Процентные расходы	(6.005.944)	(6.281.571)	(86.881)	—	(12.374.396)
Начисление обеспечения на активы, приносящие процентный доход	(4.968.186)	1.266.297	—	—	(3.701.889)
Расходы на персонал	(2.631.226)	(1.129.209)	(780.273)	—	(4.540.708)
Прочее сторнирование/(начисление) обеспечения	(61.503)	—	361.773	—	300.270
Чистые убытки по производным финансовым активам	(2.168.730)	—	—	—	(2.168.730)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	109.681	(39.093)	(4.953)	—	65.635
Расходы по реализации	(1.428.724)	(3.271.441)	(52.506)	—	(4.752.671)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	(262.797)	—	—	—	(262.797)
Доля в убытке/прибыли ассоциированных компаний	(37.087)	—	(135.968)	—	(173.055)
Сторнирование условных обязательств	1.002.400	—	—	—	1.002.400
Прочие операционные расходы	(1.131.494)	—	(1.750.532)	—	(2.882.026)
Результаты сегмента	2.532.512	2.587.039	(516.660)	—	4.602.891
Расход по подоходному налогу	(227.483)	(245.531)	(54.546)	—	(527.560)
Прибыль за год	2.305.029	2.341.508	(571.206)	—	4.075.331
Активы сегмента	274.095.390	220.970.629	33.574.499	(2.509.452)	526.131.066
Обязательства сегмента	126.302.528	106.722.908	7.593.992	(2.509.452)	238.109.976
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	541.072	2.600.338	2.380.268	—	5.521.678

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2013	2012	2011
Текущие счета в кредитных учреждениях	55.817.458	58.701.555	44.644.364
Срочные депозиты в кредитных учреждениях	—	5.708.573	10.120.087
Наличность в кассе	6.608	4.458	19.432
Денежные средства и их эквиваленты	55.824.066	64.414.586	54.783.883

На 31 декабря 2013 года концентрация остатков денежных средств размещённых в одном банке Группой составила 11.954.103 тысячи тенге или 21% от общего сальдо (в 2012 году: 17.989.083 тысячи тенге или 28%; в 2011 году: 21.641.117 тысяч тенге или 40%).

(В тысячах тенге)

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2013	2012	2011
Срочные депозиты, размещённые на срок свыше 90 дней	103.934.531	5.958.215	8.907.524
Денежные средства в банках для покрытия аккредитивов	12.023.058	9.401.712	9.899.553
	115.957.589	15.359.927	18.807.077
Минус: резерв по обесценению	(104.282)	(104.282)	(104.282)
Средства в кредитных организациях	115.853.307	15.255.645	18.702.795

По состоянию на 31 декабря 2013 года срочные депозиты в одном банке включали 38.990.643 тысячи тенге или 34% от общей суммы размещённых средств (в 2012 году: 5.782.883 тысячи тенге или 38%; в 2011 году: 6.199.339 тысяч тенге или 33%).

8. Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

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

	2013			2012			2011		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Условная основная сумма	Обязательство	Актив	Условная основная сумма	Обязательство	Актив	Условная основная сумма	Обязательство	Актив
Опционы в долларах США	15.057.597	3.110.806	—	6.287.155	1.446.371	—	8.738.791	1.847.675	—
Опционы в евро	3.251.374	902.888	—	20.548.152	4.021.181	—	24.288.561	5.057.801	—
	18.308.971	4.013.694	—	26.835.307	5.467.552	—	33.027.352	6.905.476	—

Опционы

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

На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов у Группы имелись определённые займы клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде, привязанные к иностранной валюте, которые являются долговыми инструментами с пороговым значением, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам связаны с иностранными валютами таким образом, что у Группы есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанный в контракте, будет повышаться по отношению к определённому порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату выдачи займа). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне. Группа считает, что вышеуказанное значение, которое включает встроенный валютный опцион, является встроенным производным инструментом, который должен быть выделен из основного контракта и учтен в консолидированной финансовой отчётности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

9. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	2013	2012	2011
Займы клиентам	224.741.038	174.558.943	165.431.690
Займы работникам	4.162	44.602	50.711
Общая сумма займов клиентам	224.745.200	174.603.545	165.482.401
Минус: резерв под обесценение	(25.418.968)	(22.903.263)	(16.200.816)
Займы клиентам	199.326.232	151.700.282	149.281.585

(В тысячах тенге)

9. Займы клиентам (продолжение)**Резерв под обесценение займов клиентам**

Далее представлена свертка резерва под обесценение займов клиентам:

	2013	2012	2011
На 1 января	22.903.263	16.200.816	14.361.000
Отчисления за год (Примечание 35)	4.179.758	8.266.006	1.690.074
Восстановление	—	—	554.336
Списанные суммы	(1.664.053)	(1.563.559)	(404.594)
На 31 декабря	25.418.968	22.903.263	16.200.816
Обесценение на индивидуальной основе	16.723.376	15.749.420	12.958.102
Обесценение на совокупной основе	8.695.592	7.153.843	3.242.714
	25.418.968	22.903.263	16.200.816
Итого сумма займов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	35.000.663	26.227.423	28.691.339

Процентные доходы, начисленные в отношении займов, в отношении которых были признаны резервы под обесценение на индивидуальной основе, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 3.144.837 тысяч тенге (в 2012 году: 2.283.947 тысяч тенге; в 2011 году: 2.547.863 тысячи тенге).

Группа списывает займы с одобрения Совета Директоров и, в некоторых случаях, на основании соответствующего решения Суда.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При выдаче займов клиентам — залог недвижимости, сельскохозяйственного оборудования, товарно-материальных запасов и торговой дебиторской задолженности, гарантий;
- При выдаче займов сотрудникам — залог жилья.

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

Концентрация займов клиентам

На 31 декабря 2013 года концентрация займов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 28.943.441 тысячу тенге (13% от совокупного кредитного портфеля) (в 2012 году: 38.886.161 тысячу тенге или 22% от совокупного кредитного портфеля; в 2011 году: 45.265.285 тысяч тенге или 27% от совокупного кредитного портфеля). Займы в сумме 224.741.038 тысяч тенге или 100% (в 2012 году: 174.553.814 тысяч тенге или 99,9%; в 2011 году: 165.319.616 тысяч тенге или 99,9%) были выданы клиентам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной отрасли.

(В тысячах тенге)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	31.278.624	90.547.022	51.045.691	172.871.337
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.659.250)	(19.014.966)	(19.163.670)	(39.837.886)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	29.619.374	71.532.056	31.882.021	133.033.451
Минус: резерв под обесценение	(1.831.452)	(5.228.564)	(2.182.907)	(9.242.923)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27.787.922	66.303.492	29.699.114	123.790.528

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

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	26.997.871	68.560.128	28.778.009	124.336.008
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(4.575.610)	(12.844.585)	(6.324.420)	(23.744.615)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	22.422.261	55.715.543	22.453.589	100.591.393
Минус: резерв под обесценение	(1.531.741)	(4.195.487)	(1.647.395)	(7.374.623)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.890.520	51.520.056	20.806.194	93.216.770

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

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	21.349.053	55.428.468	16.643.655	93.421.176
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(3.848.604)	(10.458.043)	(3.926.434)	(18.233.081)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	17.500.449	44.970.425	12.717.221	75.188.095
Минус: резерв под обесценение	(1.111.262)	(2.778.499)	(731.961)	(4.621.722)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16.389.187	42.191.926	11.985.260	70.566.373

(В тысячах тенге)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде**

Далее представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде:

	2013	2012	2011
На 1 января	7.374.623	4.621.722	2.609.907
Отчисления за год (Примечание 35)	1.856.717	2.894.189	2.011.815
Восстановленные/(списанные) суммы	11.583	(141.288)	—
На 31 декабря	9.242.923	7.374.623	4.621.722
Обесценение на индивидуальной основе	5.098.166	4.499.164	2.819.918
Обесценение на совокупной основе	4.144.757	2.875.459	1.801.804
	9.242.923	7.374.623	4.621.722
Валовая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененной на индивидуальной основе как обесцененная, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	34.249.342	26.646.154	19.960.256

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2013 года концентрация сумм к получению по финансовой аренде, выданных Группой десяти крупнейшим независимым сторонам, составила 22.589.927 тысяч тенге (17% от совокупного портфеля по финансовой аренде) (в 2012 году: 19.862.620 тысяч или 19,75%; в 2011 году: 15.435.582 тысячи тенге или 20,53%).

11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

	2013	2012	2011
Акции АО «Казакхтелеком»	374.372	295.801	818.978
Акции АО «Дельта Банк»	14.031	14.030	14.030
Акции АО «БТА Банк»	2	3	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	388.405	309.834	833.008

В 2013 году Группа получила дивиденды по простым акциям АО «Казакхтелеком» в сумме 53.925 тысяч тенге (в 2012 году: 532.003 тысячи тенге; в 2011 году: 3.142 тысячи тенге) (Примечание 37).

12. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Движение по инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия представлено следующим образом:

	2013	2012	2011
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия на 1 января	269.031	265.584	399.484
Поступления	2.338.563	78.174	59.308
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	693.712	(55.432)	(173.055)
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	352.947	—	—
Доля в резерве переоценки иностранной валюты	(705.547)	(17.646)	(12.500)
Выбытия	(13.667)	(1.649)	(7.653)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия на 31 декабря	2.935.039	269.031	265.584

(В тысячах тенге)

13. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включает:

	2013	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность	63.859.698	77.261.301	54.359.589
Прочая дебиторская задолженность	9.178.525	4.852.422	4.832.657
	73.038.223	82.113.723	59.192.246
Минус: резерв под обесценение (Примечание 41)	(6.879.529)	(6.885.816)	(6.284.307)
Дебиторская задолженность	66.158.694	75.227.907	52.907.939

Торговая дебиторская задолженность представляет собой, главным образом, необеспеченную дебиторскую задолженность по реализации зерна с договорными сроками погашения с 30 дней до более 1 года с даты сделки.

Концентрация дебиторской задолженности

На 31 декабря 2013 года концентрация средств, выданных Группой десяти крупнейшим предприятиям, составляла 25.836.880 тысяч тенге или 35% совокупной дебиторской задолженности (в 2012 году: 24.015.935 тысяч тенге или 29% совокупной дебиторской задолженности; в 2011 году: 26.590.723 тысячи тенге или 44% совокупной дебиторской задолженности).

14. Авансы выданные

Авансы выданные включают:

	2013	2012	2011
Авансы за лизинговое оборудование	8.584.136	4.942.430	4.984.444
Авансы за зерно	8.133.670	8.479.505	3.427.469
Авансы за материалы	2.564.584	1.468.320	756.706
Авансы за оборудование и монтажные работы	444.577	396.849	636.336
Авансы за услуги	27.306	139.515	8.291
Прочее	929.970	443.847	340.061
	20.684.243	15.870.466	10.153.307
Минус: резерв под обесценение (Примечание 41)	(116.268)	(451.092)	(110.617)
Авансы выданные	20.567.975	15.419.374	10.042.690

Концентрация авансов выданных

На 31 декабря 2013 года концентрация авансов, выданных Группой десяти крупнейшим предприятиям, составляла 9.937.198 тысяч тенге или 48% совокупной суммы авансов выданных (в 2012 году: 7.086.408 тысяч тенге или 45% совокупной суммы авансов выданных; в 2011 году: 6.813.918 тысяч тенге или 67% совокупной суммы авансов выданных).

15. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают:

	2013	2012	2011
Зерно	44.762.817	69.037.378	97.914.269
Сельскохозяйственные продукты	1.716.887	1.831.419	802.030
Хлопок	1.186.081	1.507.165	2.347.206
Незавершенное производство	300.042	216.024	267.727
Прочие товарно-материальные запасы	1.216.555	815.423	1.282.712
Товарно-материальные запасы	49.182.382	73.407.409	102.613.944

На 31 декабря 2013 года зерно на сумму 8.287.613 тысяч тенге было заложено по займам Банка (Примечание 23) (в 2012 году: 17.649.295 тысяч тенге; в 2011 году: ноль).

(В тысячах тенге)

16. Неснижаемые запасы зерна

Минимальный уровень запасов зерна, определённый Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2001 года № 394, не может использоваться без специального разрешения Правительства Республики Казахстан и, соответственно, включен в состав прочих долгосрочных активов. Минимальный уровень зерна составил 500.000 тонн или 13.338.568 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 500.000 тонн или 13.435.625 тысяч тенге; в 2011 году: 500.000 тонн или 10.769.108 тысяч тенге).

17. Активы, предназначенные для финансовой аренды

Активы, предназначенные для финансовой аренды, включают:

	2013	2012	2011
Имущество и оборудование, предназначенное для финансовой аренды	13.991.647	10.454.948	6.503.694
Прочие активы, предназначенные для финансовой аренды	12.608	11.413	11.797
	14.004.255	10.466.361	6.515.491
Минус: резерв под обесценение (Примечание 41)	(846.196)	(557.052)	(47.719)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	13.158.059	9.909.309	6.467.772

18. НДС и прочие налоги к возмещению

	2013	2012	2011
НДС к возмещению	5.253.365	4.620.258	9.253.086
Прочие налоги к возмещению	67.618	17.941	31.102
НДС и прочие налоги к возмещению	5.320.983	4.638.199	9.284.188
Минус: резерв под обесценение (Примечание 41)	—	—	(326.919)
НДС и прочие налоги к возмещению	5.320.983	4.638.199	8.957.269

19. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи включают:

	2013	2012	2011
Земля	1.061.705	325.048	454.788
Оборудование	985.436	479.849	745.939
Здания	493.550	199.424	274.870
Инвестиции в ассоциированные компании	73.931	442.759	4.970.751
Прочие активы, предназначенные для продажи	20.328	197.837	343.585
За вычетом: резерва под обесценение (Примечание 41)	(144.540)	—	—
	2.490.410	1.644.917	6.789.933

Изъятие залога

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет изъятие залога у заёмщиков по сомнительным долгам. Как правило, такое обеспечение включает недвижимость и сельскохозяйственное оборудование.

(В тысячах тенге)

20. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля	Здания	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строительство	Оборудование и мебель	Прочее	Итого
31 декабря 2010 года	325.258	8.836.866	1.754.094	6.650.664	5.425.385	1.000.221	23.992.488
Поступления	170.642	1.472.614	429.971	1.636.871	1.137.491	101.515	4.949.104
Выбытия	(327.397)	(689.498)	(81.024)	(2.730.921)	(110.436)	(120.815)	(4.060.091)
Внутренние перемещения	33.432	1.154.144	14.683	(1.284.585)	38.241	44.085	—
Влияние изменений в курсах обмена валют	—	194	(212)	(34.679)	(30.194)	120	(64.771)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(1.580)	(1.406.011)	(231.395)	(458.998)	(574.586)	(74.925)	(2.747.495)
Перевод из активов, классифицированных как предназначенные для продажи	—	319.319	6.817	—	500.915	65.477	892.528
31 декабря 2011 года	200.355	9.687.628	1.892.934	3.778.352	6.386.816	1.015.678	22.961.763
Поступления	21.542	793.772	223.282	835.681	439.114	66.760	2.380.151
Выбытия	(5.995)	(476.970)	(105.598)	(96.966)	(286.805)	(47.266)	(1.019.600)
Внутренние перемещения	3.946	168.252	(144.150)	(68.220)	71.810	(31.638)	—
Влияние изменений в курсах обмена валют	—	(37.200)	(486)	(6.169)	(42.926)	(17)	(86.798)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(2.235)	(11.435)	(86.310)	(2.088.055)	(143.558)	(3.959)	(2.335.552)
Перевод из активов, классифицированных как предназначенные для продажи	—	920.639	—	—	176.192	102.032	1.198.863
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	(133.668)	—	—	—	—	(133.668)
31 декабря 2012 года	217.613	10.911.018	1.779.672	2.354.623	6.600.643	1.101.590	22.965.159
Поступления	919	34.217	70.688	248.921	394.825	97.126	846.696
Выбытия	(200)	(73.215)	(61.987)	(5.348)	(146.067)	(152.227)	(439.044)
Внутренние перемещения	22.486	(877)	4.423	(34.240)	4.740	3.468	—
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	—	(11.406)	(132.665)	(349)	—	(144.420)
Перевод из активов, классифицированных как предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	(1.086)	(1.086)
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	(397.412)	—	—	—	—	(397.412)
Реклассификация в инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	(1.550.843)	(20.083)	—	(678.425)	(49.635)	(2.298.986)
31 декабря 2013 года	240.818	8.922.888	1.761.307	2.431.291	6.175.367	999.236	20.530.907
Накопленный износ и обесценение							
31 декабря 2010 года	—	(856.104)	(680.760)	(258.134)	(1.544.828)	(378.988)	(3.718.814)
Начисленный износ	—	(211.972)	(142.903)	—	(363.408)	(76.451)	(794.734)
Обесценение (Примечание 41)	—	—	(2.536)	—	(23.536)	(5.353)	(31.425)
Выбытия	—	68.636	47.093	—	91.061	74.185	280.975
Влияние изменений в курсах обмена валют	—	92	(22)	—	557	(59)	568
Перевод начисленного износа в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	26.461	23.904	—	120.592	1.339	172.296
31 декабря 2011 года	—	(972.887)	(755.224)	(258.134)	(1.719.562)	(385.327)	(4.091.134)
Начисленный износ	—	(226.848)	(158.423)	—	(653.649)	(71.016)	(1.109.936)
(Обесценение)/сторнирование (Примечание 41)	—	65.685	11.434	(1.061.365)	43.974	215	(940.057)
Выбытия	—	6.240	63.514	—	287.057	15.625	372.436
Влияние изменений в курсах обмена валют	—	487	(192)	—	1.125	(37)	1.383
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	45.536	—	—	—	—	45.536
Перевод из активов, классифицированных как предназначенные для продажи	—	(65.903)	—	—	—	(100.451)	(166.354)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	13.344	20.992	—	128.723	829	163.888
Внутренние перемещения	—	(125.344)	158.734	—	(78.326)	44.936	—
31 декабря 2012 года	—	(1.259.690)	(659.165)	(1.319.499)	(1.990.658)	(495.226)	(5.724.238)
Расходы за год	—	(210.713)	(141.824)	—	(420.026)	(69.734)	(842.297)
Сторнирование	—	4.800	3.893	—	5.440	109.661	123.794
Списание по выбытиям	—	7.883	35.332	—	71.813	37.592	152.620
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	—	8.440	—	—	—	8.440
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	73.348	—	—	—	—	73.348
Реклассификация в инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	47.535	4.878	—	41.751	9.024	103.188
31 декабря 2013 года	—	(1.336.837)	(748.446)	(1.319.499)	(2.291.680)	(408.683)	(6.105.145)
Остаточная стоимость							
31 декабря 2010 года	325.258	7.980.762	1.073.334	6.392.530	3.880.557	621.233	20.273.674
31 декабря 2011 года	200.355	8.714.741	1.137.710	3.520.218	4.667.254	630.351	18.870.629
31 декабря 2012 года	217.613	9.651.328	1.120.507	1.035.124	4.609.985	606.364	17.240.921
31 декабря 2013 года	240.818	7.586.051	1.012.861	1.111.792	3.883.687	590.553	14.425.762

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства на сумму 89.661 тысяча тенге были полностью амортизированы и использовались Группой (в 2012 году: 52.827 тысяч тенге; в 2011 году: 104.383 тысячи тенге).

(В тысячах тенге)

21. Нематериальные активы

Изменения в нематериальных активах включают:

Первоначальная стоимость		
31 декабря 2010 года		895.983
Поступления		171.044
Выбытия		(16.895)
31 декабря 2011 года		1.050.132
Поступления		89.356
Выбытия		(24.606)
31 декабря 2012 года		1.114.882
Поступления		106.218
Выбытия		(15.231)
31 декабря 2013 года		1.205.869
Накопленная амортизация		
31 декабря 2010 года		(228.161)
Начисленная амортизация		(132.518)
Выбытия		3.697
31 декабря 2011 года		(356.982)
Начисленная амортизация		(111.578)
Выбытия		24.483
31 декабря 2012 года		(444.077)
Начисленная амортизация		(106.996)
Выбытия		14.954
31 декабря 2013 года		(536.119)
Остаточная стоимость		
31 декабря 2010 года		667.822
31 декабря 2011 года		693.150
31 декабря 2012 года		670.805
31 декабря 2013 года		669.750

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов нематериальные активы были представлены компьютерным программным обеспечением и лицензиями.

22. Средства Правительства Республики Казахстан

Группа получила займы от Правительства Республики Казахстан для развития сельскохозяйственного сектора в Республике Казахстан. Ввиду особых требований и ограничений на использование поступлений по данным займам в программе участвуют только несколько коммерческих банков. Руководство Группы считает, что процентные ставки по данным займам ниже рыночных ставок.

Средства Правительства Республики Казахстан включают:

	Срок погашения	Годовая номинальная процентная ставка	2013	2012	2011
Местные правительственные исполнительные органы	2014-2018	0,00-3,00%	10.821.329	1.037.484	1.450.871
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	2014	0,00%	4.946.942	6.482.596	—
Управление коммерческой деятельностью и промышленностью в Алматинской области	2014	1,00%	55.267	71.375	86.044
Управление коммерческой деятельностью и промышленностью в Жамбылской области	2015	0,10%	31.601	40.613	48.808
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	2012	6,50%	—	—	11.826.603
Министерство финансов Республики Казахстан	2012	0,01%	—	—	17.105.010
Средства Правительства Республики Казахстан			15.855.139	7.632.068	30.517.336

(В тысячах тенге)

23. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных организаций в тенге включают в себя следующие позиции:

<i>Банк</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
АО «Сбербанк»	Тенге	2014	7%	11.019.597	—	—
АО «Сбербанк»	Тенге	2013	7%	—	12.775.323	—
«Ситибанк Казахстан»	Тенге	2014	12 мес. Либор (на дату контракта 3,16%) + 3%	5.069.130	—	—
«Ситибанк Казахстан»	Тенге	2014	12 мес. Либор (на дату контракта 4,8%) + 4%	3.840.250	—	—
«Ситибанк Казахстан»	Тенге	2013	7%	—	4.001.500	—
«Евразийский Банк Развития»	Тенге	2018	8%	2.749.461	—	—
АБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2014	8%	2.042.032	1.995.386	—
Исламский банк «Аль Хияла»	Тенге	2014	7%	678.996	1.490.360	—
«Народный Банк Казахстана»	Тенге	2013	5%	—	25.058.333	—
«Народный Банк Казахстана»	Тенге	2013	7%	—	8.105.778	—
«Народный Банк Казахстана»	Тенге	2012	8,50%	—	—	9.907.083
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	2013	6%	—	736.409	—
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	2013	7%	—	324.391	—
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	2012	6,00%	—	—	738.273
АО «КазИнвестБанк»	Тенге	2012	6,50%	—	—	1.302.347
«Альфа Банк»	Тенге	2012	7,00%	—	—	3.613.138
Прочие средства кредитных учреждений	Тенге			—	12.598	24.322
Средства кредитных учреждений	Тенге			25.399.466	54.500.078	15.585.163

Средства кредитных организаций в долларах США включают в себя следующие позиции:

<i>Банк</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
«The Royal Bank of Scotland N.V.»	Доллар США	2015	2,40%	14.777.717	—	—
АО «Сбербанк»	Доллар США	2014	7%	7.031.597	—	—
АО «Сбербанк»	Доллар США	2012	6%	—	—	12.635.023
«Исламский Банк Развития»	Доллар США	2020	6%	5.181.955	4.967.447	4.310.115
«Исламский Банк Развития»	Доллар США	2021	0,41%	1.066.396	—	—
«Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2014	12 мес. Либор (на дату контракта 3,17%) + 3%	2.611.370	—	—
«Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2013	12 мес. Либор + 4%	—	3.784.888	—
«Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2013	6%	—	2.261.100	—
«Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2012	4,70%	—	—	3.710.491
«Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2012	5,70%	—	—	2.160.000
«Deer Credit, INC»	Доллар США	2018	6%	2.562.156	—	—
«Deer Credit, INC»	Доллар США	2018	Либор + 2,3%	1.345.685	1.288.632	—
«Deer Credit, INC»	Доллар США	2014	ЛИБОР + 2,5%	442.348	1.032.122	1.622.561
«Deer Credit, INC»	Доллар США	2014	ЛИБОР + 0,4%	—	—	210.205
«Landensbank Berlin A.G.»	Доллар США	2013	Либор + 0,9%	—	64.742	125.005
«Российский Сельскохозяйственный Банк» («РоссельхозБанк»)	Доллар США	2018	5%	547.919	—	—
«Bank of America» (Канада)	Доллар США	2014	Либор + 1,5%	498.396	1.078.205	1.760.742
«CNI International SA»	Доллар США	2018	6%	451.041	—	—
«Societe General Bank» (Канада)	Доллар США	2014	4%	374.968	969.017	1.426.681
ООН	Доллар США	2015	0,00%	133.615	—	—
«Amsterdam Trade Bank NV»	Доллар США	2013	5%	—	6.032.615	5.940.667
«Commerzbank AG»	Доллар США	2013	10,33%	—	2.660.139	7.066.987
«PEFCO»	Доллар США	2013	Либор + 0,4%	—	118.136	348.942
«Табиги Орт»	Доллар США	2015	0,00%	—	124.873	114.624
Средства кредитных учреждений	Доллар США			37.025.163	24.381.916	41.432.043

(В тысячах тенге)

23. Средства кредитных организаций (продолжение)

Средства кредитных организаций в евро включают в себя следующие позиции:

<i>Банк</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2019	Еврибор + 1,35%	1.011.785	121.293	—
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2016	Еврибор + 1%	275.546	338.319	403.335
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2015	Еврибор + 0,35%	204.588	319.249	429.960
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2014	Еврибор + 1%	48.333	62.805	90.771
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2013	Еврибор + 0,35%	—	207.263	396.403
			6 мес. ЕВРИБОР + 1% + спреда, заработанный			
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2014	на пассивах	—	40.829	65.409
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2013	Еврибор + 0,9%	—	37.459	71.405
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2012	6 мес. ЕВРИБОР + 0,4%	—	—	113.441
«HSBC Bank» (Германия)	Евро	2014	Еврибор + 0,15%	313.459	668.768	1.005.752
«HSBC Bank» (Германия)	Евро	2015	Еврибор + 0,17%	298.792	419.589	539.289
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	2012	6 мес. ЕВРИБОР + 1,3%	—	—	1.454.996
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	2012	6 мес. ЕВРИБОР + 1,8%	—	—	1.044.920
АО «HSBC Банк Казахстан»	Евро	2012	6 мес. ЛИБОР + 1,3%	—	—	362.374
Средства кредитных учреждений	Евро			2.152.503	2.215.574	5.978.055

Анализ по типам привлечённых займов:

	На 31 декабря					
	2013		2012		2011	
	(в тысячах тенге)	(%)	(в тысячах тенге)	(%)	(в тысячах тенге)	(%)
Займы с фиксированной процентной ставкой						
Займы, полученные от банков						
ОЭСР	12.780.470	19,79%	9.211.546	11,29%	21.560.716	31,80%
Займы, полученные не от ОЭСР банков	36.097.858	55,90%	56.886.051	69,71%	30.592.163	45,12%
Итого займы с фиксированной процентной ставкой	48.878.328	75,69%	66.097.597	81,00%	52.152.879	76,92%
Займы с плавающей процентной ставкой						
Займы, полученные от банков						
ОЭСР	4.438.932	6,87%	11.720.838	14,36%	12.789.826	18,86%
Займы, полученные не от ОЭСР банков	11.520.750	17,84%	3.784.888	4,64%	2.862.290	4,22%
Итого займы с плавающей процентной ставкой	15.959.682	24,71%	15.505.726	19,00%	15.652.116	23,08%
Минус: неамортизированная часть займов	(260.878)		(505.755)		(4.809.734)	
Итого	64.577.132		81.097.568		62.995.261	

(В тысячах тенге)

23. Средства кредитных организаций (продолжение)

Анализ в разрезе валют:

	2013	2012	2011
Займы в тенге			
Займы от казахстанских банков	11.630.408	39.729.369	11.972.025
Займы от иностранных банков	13.769.058	14.770.709	3.613.138
	25.399.466	54.500.078	15.585.163
Займы в долларах США			
Займы от казахстанских банков	2.611.370	6.170.861	5.985.115
Займы от иностранных банков	34.413.793	18.211.055	35.446.928
	37.025.163	24.381.916	41.432.043
Займы в евро			
Займы от казахстанских банков	—	—	2.862.290
Займы от иностранных банков	2.152.503	2.215.574	3.115.765
	2.152.503	2.215.574	5.978.055
Средства кредитных учреждений	64.577.132	81.097.568	62.995.261

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов иностранных банков, Группа обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, Группа обязана соблюдать требование по отношению заёмных и собственных средств, а также коэффициент покрытия по процентам. На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов Группа соблюдала требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками. Займы, полученные от «Amsterdam Trade Bank NV», «Citibank» и АО «Сбербанк» обеспечены зерновыми расписками.

24. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Срок погашения	Годовая процентная ставка	2013	2012	2011
Казахстанские облигации, выпущенные АО Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро»	2023	0%	66.094.998	62.322.783	58.767.224
Казахстанские облигации, выпущенные АО НК «Продовольственная Контрактная Корпорация»	2013-2018	7,5%-10,5%	45.254.270	68.185.882	56.141.670
Казахстанские облигации, выпущенные АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	2014-2015	7%-8%	5.905.223	3.907.623	5.349.575
Выпущенные долговые ценные бумаги			117.254.491	134.416.288	120.258.469

Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 25 ноября 2008 года № 1085, 17 февраля 2009 года Группе были выделены средства Национального фонда Республики Казахстан для поддержки и развития агропромышленного комплекса в размере 120.000.000 тысяч тенге. Финансирование было осуществлено посредством частного размещения облигаций Группы Национальному Банку Республики Казахстан со сроком погашения облигаций в 2023 году, ставка купонного вознаграждения была установлена в размере 0,02% годовых. При первоначальном признании разница между справедливой стоимостью долгового инструмента и его номинальной стоимостью была отражена на счёте дополнительного оплаченного капитала. Справедливая стоимость инструмента была определена посредством дисконтирования денежных потоков при доходности до погашения в размере 6%.

(В тысячах тенге)

25. Выпущенные еврооблигации

24 мая 2013 года, Группа выпустила еврооблигации для общих корпоративных нужд в сумме 1.000.000.000 долларов США в рамках облигационной программы по выпуску долговых инструментов в пределах 2.000.000.000 долларов США, с датой погашения в 2023 году, с номинальной ставкой купона в размере 4,625% в год. Эти еврооблигации зарегистрированы на Ирландской фондовой бирже и Казахстанской фондовой бирже («КФБ»). На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляла 153.676.011 тысяч тенге.

26. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность включает:

	2013	2012	2011
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	6.574.912	4.927.437	2.321.646
Торговая кредиторская задолженность перед переработчиками за недопоставку зерна	738.576	—	—
Торговая кредиторская задолженность за услуги по хранению	638.325	646.326	833.850
Торговая кредиторская задолженность за поставку зерна	—	—	1.292.949
Прочая торговая кредиторская задолженность	498.029	486.510	615.131
Торговая кредиторская задолженность	8.449.842	6.060.273	5.063.576

27. Авансы полученные

Авансы полученные включают:

	2013	2012	2011
Предоплата за имущество, предназначенное для финансовой аренды	3.755.733	3.213.801	2.302.050
Авансы, полученные за зерно	737.232	1.532.310	253.678
Прочее	29.426	20.919	74.643
Авансы полученные	4.522.391	4.767.030	2.630.371

28. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	2013	2012	2011
Расходы по текущему налогу	3.379.422	1.804.662	1.269.888
(Льгота)/расходы по отсроченному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	(2.371.455)	(44.913)	(2.155.605)
За вычетом: отсроченного налога, признанного в капитале	689.065	(38.530)	1.413.277
Расход по подоходному налогу	1.697.032	1.721.219	527.560

Отсроченный налог, признанный в составе капитала, распределяется следующим образом:

	2013	2012	2011
Резерв по условному распределению	(929.417)	247.593	1.413.277
Дополнительный оплаченный капитал	1.618.482	(286.123)	—
Влияние подоходного налога, признанного в капитале	689.065	(38.530)	1.413.277

Компания и её дочерние организации, за исключением ТОО «Зерновой Терминал Батуми», подлежат налогообложению в Республике Казахстан. ТОО «Зерновой Терминал Батуми» подлежит налогообложению в Грузии. Казахстанские юридические лица должны представлять декларации об индивидуальном корпоративном подоходном налоге. Стандартная ставка корпоративного подоходного налога составляла 20% для 2013, 2012 и 2011 годов. Эффективная ставка подоходного налога отличается от нормативной ставки подоходного налога.

(В тысячах тенге)

28. Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов Группа имела следующие активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу:

	2013	2012	2011
Активы по текущему подоходному налогу	1.091.007	89.717	1.051.126
Обязательства по текущему подоходному налогу	(105.951)	(139.081)	—
	985.056	(49.364)	1.051.126

Сверка между расходом по подоходному налогу в консолидированной финансовой отчётности и доходом до подоходного налога, умноженным на нормативную ставку за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2013	2012	2011
Доход до учёта подоходного налога	3.382.431	4.005.435	4.602.891
Нормативная ставка налога	20%	20%	20%
Расчётные расходы по подоходному налогу по официальной ставке	676.486	801.087	920.579
Доход, не облагаемый налогом			
- доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(1.484.497)	(1.116.466)	(927.462)
- прочие доходы	(148.518)	(74.579)	(28.834)
Доход от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(258)	(48.327)	—
Расходы, не относимые на вычеты			
- резерв по обесценению активов, приносящих процентные доходы	2.485.597	1.451.932	475.640
- прочие налоги, не относимые на вычеты	2.276	1.542	53.158
- расходы по процентам по средствам кредитных организаций	—	54.341	34.479
Прочие расходы, не относимые на вычеты	126.266	327.903	—
Резерв по обесценению имущества, предназначенного для финансовой аренды	39.680	110.698	—
Обесценение незавершённого строительства	—	213.088	—
Расход по подоходному налогу	1.697.032	1.721.219	527.560

(В тысячах тенге)

28. Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря и их движение за соответствующие годы включают следующие позиции:

	Возникновение и восстановление временных разниц				Возникновение и восстановление временных разниц			
	В отчёте о прибылях и убытках		В отчёте об изменении в капитале		В отчёте о прибылях и убытках		В отчёте об изменении в капитале	
	2010	2011	2012	2013	2010	2011	2012	2013
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц								
Налоговые убытки к переносу	2.302.759 (476.054)	—	1.433.676	207.529	—	—	1.641.205	—
Производные финансовые активы	—	—	4.099	240.571	—	—	244.670	—
Займы клиентам	1.017.403	1.413.277	2.451.348	(496.783)	247.593	247.593	2.202.158	(929.417)
Дебиторская задолженность по финансовой аргасе	126.828	—	17.868	(257.166)	—	—	(239.298)	—
Дебиторская задолженность	—	—	30.753	(226.909)	—	—	(196.156)	—
Средства Правительства	(10.970.599)	—	(10.400.130)	762.456	(286.123)	(286.123)	(9.923.797)	1.618.482
Влияние изменений в налоговых ставках	(2.695.665)	—	(2.695.665)	—	—	—	(2.695.665)	—
Средства кредитных учреждений	—	—	(24.895)	(73.260)	—	—	(98.155)	—
Основные средства	(420.117)	—	(380.010)	(3.522)	—	—	(383.532)	—
Резерв по неиспользованным отпускам	48.547	6.723	55.270	8.129	—	—	63.399	15.934
Начисление обесценения	(1.385.097)	619.295	(765.802)	617.755	—	—	(148.047)	—
Динамические резервы	—	—	—	(698.375)	—	—	(698.375)	—
Прочее	647.350	(22.902)	624.448	3.018	—	—	627.466	—
Чистые активы / (обязательства) по отсроченному подоходному налогу	(11.804.645)	1.413.277	(9.649.040)	83.443	(38.530)	(38.530)	1.682.390	689.065
								(7.232.672)
Активы по отсроченному подоходному налогу	1.505.821	1.413.277	4.533.461	36.396	247.593	247.593	4.817.450	(929.417)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	(13.310.466)	—	(14.182.501)	47.047	(286.123)	(286.123)	(14.421.577)	1.618.482
								(11.835.025)

(В тысячах тенге)

29. Капитал

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

	<i>Цена размещения на акцию (тенге)</i>	<i>Количество простых выпущенных акций</i>	<i>Итого (000' тенге)</i>
На 31 декабря 2010 года		195.363.677	195.363.677
Увеличение уставного капитала	1.000	50.900.000	50.900.000
На 31 декабря 2011 года		246.263.677	246.263.677
Увеличение уставного капитала	1.000	7.759.234	7.759.234
На 31 декабря 2012 года		254.022.911	254.022.911
Увеличение уставного капитала	1.000	13.793.820	13.793.820
На 31 декабря 2013 года		267.816.731	267.816.731

На 31 декабря 2013 года общее количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций составляет 267.816.731 акция, (в 2012 году: 254.022.911 акций; в 2011 году: 246.263.677 акций). На основании приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2013 года Группой были получены 13.793.820 тысяч тенге от единственного акционера в качестве взноса в уставный капитал (в 2012 году: 7.759.234 тысячи тенге; в 2011 году: 50.900.000 тысяч тенге).

Балансовая стоимость акции

На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с методикой Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.173,58 тенге (в 2012 году: 1.175,00 тенге; в 2011 году: 1.166,75 тенге).

Дивиденды

Группа не объявляла дивиденды за текущий отчётный период. На общем собрании акционеров, состоявшемся 27 августа 2013 года, Группа объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в сумме 146.780 тысяч тенге по простым акциям и выплатила их 28 августа 2013 года. На общем собрании акционеров, состоявшемся 24 июля 2012 года, Группа объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в сумме 300.152 тысячи тенге по простым акциям (в 2011 году: 248.154 тысячи тенге).

Дополнительный оплаченный капитал

При первоначальном признании разница между номинальной суммы кредитов от Правительства Республики Казахстан, и их справедливой стоимостью признается в качестве вклада акционера в составе дополнительно оплаченного капитала в сумме 67.743.159 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 61.269.231 тысячи тенге; в 2011 году: 60.124.737 тысяч тенге). В 2013 году такая разница составила 6.473.928 тысяч тенге, за вычетом налога (в 2012 году: 1.144.494 тысячи тенге, за вычетом налога; в 2011 году: ноль).

Резерв по консолидации

В апреле 2007 года Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве взноса в акционерный капитал Группы. На дату передачи справедливая стоимость акций была ниже стоимости переданных акций. Разница в сумме 10.974.734 тысяч тенге была учтена в качестве резерва по консолидации. В течение 2013, 2012 и 2011 годов изменений в данном резерве не было.

Резервный капитал

Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционеров на общем собрании. На собрании акционеров было решено направить в 2013 году сумму в размере 553.670 тысяч тенге на формирование резервного капитала (в 2012 году: 874.448 тысяч тенге; в 2011 году: 2.488.880 тысяч тенге), который составил 7.788.321 тысячу тенге на 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 7.234.651 тысячи тенге; в 2011 году: 6.360.203 тысячи тенге).

(В тысячах тенге)

29. Капитал (продолжение)**Резерв по условному распределению**

Разница между номинальной стоимостью дебиторской задолженности, полученных от Акционеров Группы и её справедливой стоимостью признается как выплаты акционеру при первоначальном признании как часть условного резерва по распределению в размере 3.717.666 тысяч тенге, за вычетом налога на 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 990.372 тысячи тенге, за вычетом налога; в 2011 году: 5.653.105 тысяч тенге, за вычетом налога).

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.

В следующей таблице приведены данные о доходе и акциях, использованные для расчёта базовой прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2013	2012	2011
Чистый доход, относимый на акционера для расчёта базового и разводненного дохода на акцию от продолжающейся деятельности	2.938.125	2.283.206	4.037.753
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базового и разводненного дохода на акцию	263.150.840	249.637.676	210.569.080
Базовая и разводненная прибыль на акцию за период (тенге)	11,17	9,15	19,18

На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, разводняющие инструменты выпущены не были.

30. Финансовые и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жёсткие условия предоставления кредитов в Республике Казахстан. Несмотря на то, что казахстанское Правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределённость относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и её контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, результаты её деятельности и экономические перспективы.

На заёмщиков также может оказать влияние ухудшение ликвидности и погодных условий, которые, в свою очередь, оказывают влияние на их способность погашать свои обязательства перед Группой. Также заёмщики подвержены глобальному риску изменения цен на сырьевые товары, и принимая во внимание цикличность сельскохозяйственной отрасли, это может оказать влияние на их способность вовремя погашать свою задолженность.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы.

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Группа является объектом различных судебных процессов и исков. 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 Группы в будущем.

(В тысячах тенге)

30. Финансовые 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 Группы может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Группой операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчётности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Финансовые и условные обязательства

По состоянию на 31 декабря финансовые и условные обязательства Группы включали:

	2013	2012	2011
Неиспользованные кредитные линии	48.136.443	41.482.633	26.707.009
Гарантированные зерновые и хлопковые расписки	693.792	195.000	7.861.508
Обязательства кредитного характера	48.830.235	41.677.633	34.568.517

31. Выручка от реализации товаров и услуг

Выручка от реализации товаров и услуг включает:

	2013	2012	2011
Реализация зерна	42.767.624	66.537.219	58.013.219
Реализация хлопка	2.885.062	3.393.465	2.030.272
Оказание услуг	1.831.287	1.807.336	1.505.185
Продажа шерсти	593.756	82.651	68.708
Продажа муки	591.874	249.575	—
Продажа молочных продуктов	238.190	148.563	129.716
Продажа томатной пасты	112.787	108.344	196.921
Прочая выручка	2.350.918	2.155.664	2.245.710
Выручка	51.371.498	74.482.817	64.189.731

32. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает:

	2013	2012	2011
Стоимость проданного зерна	(32.790.055)	(41.366.615)	(50.667.627)
Стоимость проданного хлопка	(2.738.710)	(3.531.252)	(1.571.596)
Себестоимость оказания услуг	(1.306.820)	(1.163.809)	(1.139.131)
Стоимость проданной томатной пасты	(779.026)	(388.106)	(3.482)
Стоимость муки	(612.608)	(251.051)	—
Стоимость шерсти	(548.846)	(75.608)	(75.608)
Стоимость молочных продуктов	(235.621)	(181.533)	(181.533)
Себестоимость прочей реализованной продукции	(2.128.677)	(2.219.384)	(1.831.052)
Себестоимость реализации	(41.140.363)	(49.177.358)	(55.470.029)

(В тысячах тенге)

33. Процентные доходы

Процентные доходы включают:

	2013	2012	2011
Процентные доходы по займам клиентам	16.121.914	13.243.149	14.172.139
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	9.756.089	7.779.551	6.326.835
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	4.666.850	1.644.207	1.933.256
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	1.937.139	1.460.947	1.882.105
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	—	—	214.108
Прочее	132.743	222.044	86.613
Процентные доходы	32.614.735	24.349.898	24.615.056

34. Процентные расходы

Процентные расходы включают:

	2013	2012	2011
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(6.719.422)	(9.945.900)	(8.531.968)
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(5.108.171)	(3.833.610)	(2.602.793)
Процентные расходы по выпущенным еврооблигациям	(4.267.295)	—	—
Процентные расходы по средствам Правительства Республики Казахстан	(1.576.372)	(2.704.599)	(1.174.945)
Прочее	(631.942)	(255.109)	(64.690)
Процентные расходы	(18.303.202)	(16.739.218)	(12.374.396)

35. Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход

Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход включает:

	2013	2012	2011
Займы клиентам (Примечание 9)	(4.179.758)	(8.266.006)	(1.690.074)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 10)	(1.856.717)	(2.894.189)	(2.011.815)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(6.036.475)	(11.160.195)	(3.701.889)

36. Чистые доходы/(убытки) по производным финансовым активам

Чистые убытки по производным финансовым активам включают:

	2013	2012	2011
Реализованная прибыль по производным финансовым активам	991.756	1.236.385	1.384.601
Нереализованные убытки по производным финансовым активам	(1.453.776)	(1.202.855)	(3.553.331)
Чистые доходы/(убытки) по производным финансовым активам	(462.020)	33.530	(2.168.730)

(В тысячах тенге)

37. Прочий доход

Прочие доходы включают:

	2013	2012	2011
Штрафы и пени полученные	1.497.662	1.313.296	68.563
Агентские услуги	519.748	45.871	—
Доход от первоначального признания займов, полученным от Исламского Банка Развития	131.561	61.430	—
Доход от продажи инвестиционных ценных бумаг	98.606	41.294	—
Услуги по страхованию (Примечание 42)	57.585	57.607	49.640
Доход по дивидендам	53.925	532.003	31.142
Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг	—	82.530	—
Комиссии полученные	—	340.647	152.365
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи	—	20.862	—
Доход/(убытки) от реализации основных средств	4.806	(36.632)	225.794
Прочее	525.335	221.124	228.596
Прочий доход	2.889.228	2.680.032	756.100

38. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	2013	2012	2011
Заработная плата и премии	(4.941.437)	(4.371.748)	(4.134.509)
Отчисления на социальное обеспечение	(487.237)	(423.711)	(406.199)
Расходы на персонал	(5.428.674)	(4.795.459)	(4.540.708)
Износ и амортизация	(391.660)	(439.778)	(452.558)
Аренда	(361.851)	(347.628)	(282.326)
Профессиональные услуги	(325.670)	(282.571)	(138.106)
Налоги, помимо подоходного налога	(289.392)	(433.358)	(388.345)
Расходы на рекламу и маркетинг	(240.579)	(206.770)	(131.714)
Командировочные и представительские расходы	(183.172)	(230.907)	(131.378)
Расходы на ремонт и техобслуживание	(151.805)	(215.515)	(129.992)
Материалы	(145.288)	(503.909)	(172.031)
Расходы на связь	(105.589)	(170.185)	(106.616)
Банковская комиссия	(96.590)	(109.993)	(73.463)
Расходы на благотворительность и спонсорство	(85.406)	(52.224)	(72.080)
Страхование	(84.057)	(77.286)	(35.168)
Услуги сторонних организаций	(68.779)	(28.468)	(4.810)
Коммунальные расходы	(37.919)	(26.873)	(22.827)
Обучение персонала	(35.613)	(39.284)	(8.084)
Охрана	(23.233)	(20.609)	(17.727)
Организация мероприятий	(18.620)	(83.911)	(92.511)
Расходы на разработку программного обеспечения	(11.184)	(91.082)	(43.748)
Канцелярские принадлежности	(6.013)	(17.802)	(11.820)
Расходы на транспорт и экспедиторские расходы	(2.322)	(18.863)	(31.487)
Прочее	(517.551)	(945.723)	(535.235)
Прочие операционные расходы	(3.182.293)	(4.342.739)	(2.882.026)

(В тысячах тенге)

39. Расходы по реализации

Расходы по реализации включают:

	2013	2012	2011
Расходы по хранению зерна	(3.158.665)	(6.060.733)	(2.618.949)
Зарплата и соответствующие налоги	(1.910.248)	(1.390.604)	(1.301.684)
Материалы	(69.368)	(95.562)	(74.772)
Износ и амортизация	(36.076)	(36.817)	(52.387)
Маркетинг	(2.191)	(59.489)	(32.349)
Услуги по диспетчеризации	(987.044)	(214.936)	(12.541)
Прочие расходы по реализации	(587.613)	(313.135)	(659.989)
Расходы по реализации	(6.751.205)	(8.171.276)	(4.752.671)

40. Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов

В ходе обычной деятельности Группа проверяет расчёт поступления денежных средств по займам клиентам посредством предоставления пролонгации и возможности досрочного погашения в связи с событиями, не связанными с обеспечением займов. Группа пересчитывает балансовую стоимость посредством расчёта текущей стоимости предполагаемых будущих денежных потоков по первоначальной эффективной ставке. Влияние изменений в балансовой стоимости отражается через прибыль и убыток. В течение 2013 года Группа отразила убытки в размере 286.042 тысячи тенге по пересмотренным займам клиентам (в 2012 году: 345.261 тысяча тенге; в 2011 году: 262.797 тысяч тенге).

41. Прочее сторнирование/(начисление) обесценения

Ниже представлено движение прочих резервов под обесценение:

	Деби- торская задолжен- ность	Авансы выданные	Активы, предназна- ченные для продажи	Активы, предназна- ченные для финансо- вой аренды	НДС и прочие налоги к возме- щению	Имущество	Прочие активы	Итого
31 декабря 2010 года	4.754.921	976.130	—	—	326.919	1.418.419	493.194	7.969.583
Начисление /(сторнирование)	296.039	(865.513)	—	47.719	—	31.425	190.060	(300.270)
Восстановление	1.244.980	—	—	—	—	—	—	1.244.980
Списания	(11.633)	—	—	—	—	(21.586)	(24.766)	(57.985)
31 декабря 2011 года	6.284.307	110.617	—	47.719	326.919	1.428.258	658.488	8.856.308
Начисление /(сторнирование)	726.160	340.475	44.158	509.333	(326.919)	940.057	38.821	2.272.085
Списания	(124.651)	—	(44.158)	—	—	—	(75.591)	(244.400)
31 декабря 2012 года	6.885.816	451.092	—	557.052	—	2.368.315	621.718	10.883.993
Начисление /(сторнирование)	189.341	(252.897)	191.260	709.702	—	113.319	207.474	1.158.199
Списания	(195.628)	(81.927)	(46.720)	(420.558)	—	—	(8.863)	(753.696)
31 декабря 2013 года	6.879.529	116.268	144.540	846.196	—	2.481.634	820.329	11.288.496

42. Доверительное управление**Займы от Министерства финансов Республики Казахстан**

На основании решения Правительства Республики Казахстан № 1332 от 24 декабря 1998 года «Некоторые вопросы АО Фонда финансовой поддержки сельского хозяйства», Министерство финансов передало кредиты, предоставленные фермерам, на сумму 11.882.900 тысяч тенге. Группа выступает в качестве агента по инкассо от имени Министерства финансов и допущена к использованию поступлений от погашения ранее выданных займов в целях кредитования. В 2013 году Группа взыскала с фермеров и погасила ранее полученные займы в сумме 638 тысяч тенге (в 2012 году: 1.350 тысяч тенге; в 2011 году: 2.395 тысяч тенге).

(В тысячах тенге)

42. Доверительное управление (продолжение)

Страхование сельского хозяйства

В соответствии с соглашением с Министерством сельского хозяйства от 5 ноября 2004 года Группа выступает в качестве агента при управлении государственными средствами, выделенными для поддержки обязательного страхования посевов. Через Группу Правительство возмещает 50% страховых убытков, принятых и выплаченных страховыми компаниями. Средства выделяются Министерством сельского хозяйства. В течение 2013 года Группа получила агентское вознаграждение в размере 57.585 тысяч тенге (в 2012 году: 57.607 тысяч тенге; в 2011 году: 49.640 тысяч тенге). Общая сумма страховых возмещений в 2013 году составила 724.300 тысяч тенге (в 2012 году: 47.446 тысяч тенге; в 2011 году: 1.103.294 тысячи тенге).

Сельская ипотека

В апреле 2010 года Группа запустила новую программу совместно с региональными правительственными органами. Группа выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельском секторе. Группа получает комиссию за управление средствами в размере 3% от общей суммы выданных кредитов. В течение 2013 года от имени местных исполнительных Группой выдано около 6.971.594 тысячи тенге (в 2012 году: 7.050.058 тысяч тенге; в 2011 году: 5.078.033 тысячи тенге) и получена комиссия за управление средствами в размере 519,748 тысяч тенге (в 2012 году: 340.647 тысяч тенге; в 2011 году: 152.365 тысяч тенге).

43. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса идентификации, оценки и мониторинга, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, связанному с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над 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 над процессом управления рисками в Группе.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

(В тысячах тенге)

43. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Казначейство Группы

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

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету Директоров Группы независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении аудита в течение года. Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Подразделение внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету Директоров, Правлению Группы, Комитету по управлению активами и пассивами, Кредитному комитету и руководителям подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Правлению и иным сотрудникам Группы регулярно предоставляются отчеты по поддержанию установленных лимитов, инвестиций, ликвидности, а также изменений в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в обменных курсах. Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Кредитный риск

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

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

(В тысячах тенге)

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

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

Максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчёта о финансовом положении, включая производные финансовые инструменты, до вливания минимизации посредством использования генеральных соглашений о взаимозачёте и обеспечении, наиболее точно представлен их балансовой стоимостью.

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

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа 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 займам статьями отчёта о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы. Заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного включает займы с рейтингом ниже стандартного. Как займы со стандартным рейтингом, так и займы с рейтингом ниже стандартного, оценены как обесцененные на совокупной основе.

2013	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные на индивидуальной основе	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	55.817.458	—	—	—	55.817.458
Средства в кредитных организациях	115.853.307	—	—	—	115.853.307
Производные финансовые активы	4.013.694	—	—	—	4.013.694
Займы клиентам	133.002.220	47.723.863	9.018.454	35.000.663	224.745.200
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27.685.512	65.966.609	5.131.988	34.249.342	133.033.451
Дебиторская задолженность	55.411.782	10.775.518	—	6.850.923	73.038.223
Итого	391.783.973	124.465.990	14.150.442	76.100.928	606.501.333

(В тысячах тенге)

43. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

2012	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просрочен- ные, но не обесце- ненные	Обесце- ненные на индивидуаль- ной основе	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	64.410.126	—	—	—	64.410.126
Средства в кредитных организациях	15.255.645	—	—	104.282	15.359.927
Производные финансовые активы	5.467.552	—	—	—	5.467.552
Займы клиентам	107.516.246	20.382.933	20.476.943	26.227.423	174.603.545
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.241.076	48.154.249	5.549.914	26.646.154	100.591.393
Дебиторская задолженность	75.227.907	—	—	6.885.816	82.113.723
Итого	288.118.552	68.537.182	26.026.857	59.863.675	442.546.266

2011	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просрочен- ные, но не обесце- ненные	Обесце- ненные на индивидуаль- ной основе	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	54.764.451	—	—	—	54.764.451
Средства в кредитных организациях	18.702.795	—	—	104.282	18.807.077
Производные финансовые активы	6.905.476	—	—	—	6.905.476
Займы клиентам	103.795.540	11.096.179	21.899.343	28.691.339	165.482.401
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11.926.467	40.982.051	2.319.321	19.960.256	75.188.095
Дебиторская задолженность	52.907.939	—	—	2.170.483	55.078.422
Итого	249.002.668	52.078.230	24.218.664	50.926.360	376.225.922

Согласно своей политике, Группа 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. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов.

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

2013	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Займы клиентам	3.254.241	3.172.597	360.058	2.231.558	9.018.454
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	335.248	803.836	857.209	3.135.695	5.131.988
Итого	3.589.489	3.976.433	1.217.267	5.367.253	14.150.442

2012	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Займы клиентам	1.953.908	922.178	413.910	17.186.947	20.476.943
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	713.042	1.388.225	905.667	2.542.980	5.549.914
Итого	2.666.950	2.310.403	1.319.577	19.729.927	26.026.857

(В тысячах тенге)

43. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов (продолжение)*

2011	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Займы клиентам	1.818.949	2.205.978	1.461.661	16.412.755	21.899.343
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	351.518	250.620	463.896	1.253.287	2.319.321
Итого	2.170.467	2.456.598	1.925.557	17.666.042	24.218.664

*Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде представлена в Примечаниях 9 и 10.**Оценка обесценения*

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов клиентам, 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 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 подразделением по управлению кредитами на предмет его соответствия общей политике Группы.

(В тысячах тенге)

43. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

Географическая концентрация денежных активов и обязательств Группы представлена следующим образом:

Активы	2013					2012					2011				
	Республика Казахстан					Республика Казахстан					Республика Казахстан				
	ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого		ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого		ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого	
Денежные средства и их эквиваленты	53.969.345	1.844.064	27	55.824.066		64.237.304	1.198	176.084	64.414.586		54.734.078	49.805	-	54.783.883	
Средства в кредитных организациях	115.643.307	210.000	-	115.853.307		15.255.645	-	-	15.255.645		18.702.795	-	-	18.702.795	
Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.013.694	-	-	4.013.694		5.467.552	-	-	5.467.552		6.905.476	-	-	6.905.476	
Займы клиентам	199.326.232	-	-	199.326.232		151.700.282	-	-	151.700.282		149.281.585	-	-	149.281.585	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	123.790.528	-	-	123.790.528		93.216.770	-	-	93.216.770		70.566.373	-	-	70.566.373	
Дебиторская задолженность	65.672.608	486.086	-	66.158.694		75.158.623	7	69.277	75.227.907		52.881.874	26.065	-	52.907.939	
	562.415.714	2.540.150	27	564.966.521		405.036.176	1.205	245.361	405.282.742		353.072.181	75.870	-	353.148.051	
Средства Правительства Республики Казахстан	15.855.139	-	-	15.855.139		7.632.068	-	-	7.632.068		30.517.336	-	-	30.517.336	
Выпущенные золотые ценные бумаги	117.254.491	-	-	117.254.491		134.416.288	-	-	134.416.288		120.258.469	-	-	120.258.469	
Выпущенные еврооблигации	-	153.676.011	-	153.676.011		-	-	-	-		-	-	-	-	
Средства в кредитных учреждениях	20.772.222	43.256.991	-	64.577.132		45.900.230	14.770.709	4.967.447	81.097.568		20.819.430	12.635.023	4.310.115	62.995.261	
Торговая кредиторская задолженность	3.148.759	3.423.140	-	8.449.842		6.060.273	-	-	6.060.273		3.011.993	10.768	-	5.063.576	
Прочие финансовые обязательства	535.757	-	-	535.757		51.112	-	-	51.112		116.734	-	-	116.734	
	157.566.368	200.356.142	2.425.862	360.348.372		194.059.971	14.770.709	4.967.447	229.257.309		174.723.962	12.645.791	4.310.115	218.951.376	
	404.849.347	(197.815.992)	(2.415.232)	204.618.150		210.976.205	(14.769.504)	(4.722.086)	176.025.433		178.348.219	(12.569.921)	(4.310.115)	134.196.675	

(В тысячах тенге)

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

Финансовые обязательства На 31 декабря 2013 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	–	5.312.861	10.884.229	–	16.197.089
Средства кредитных учреждений	9.528.628	83.878.950	16.976.250	900.863	111.284.691
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.000	6.978.083	57.479.123	120.120.000	184.589.206
Выпущенные еврооблигации	–	7.104.462	28.417.850	185.580.081	221.102.394
Торговая кредиторская задолженность	1.862.244	6.587.598	–	–	8.449.842
Прочие финансовые обязательства	–	535.757	–	–	535.757
Итого недисконтированных финансовых обязательств	11.402.872	110.397.711	113.757.452	306.600.944	542.158.979

Финансовые обязательства На 31 декабря 2012 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	180.991	7.050.702	756.135	–	7.987.828
Средства кредитных учреждений	4.154.331	66.665.146	6.676.194	4.152.652	81.648.323
Выпущенные долговые ценные бумаги	23.956.807	3.742.249	61.092.883	120.144.000	208.935.939
Торговая кредиторская задолженность	1.132.836	4.927.437	–	–	6.060.273
Прочие финансовые обязательства	51.112	–	–	–	51.112
Итого недисконтированных финансовых обязательств	29.476.077	82.385.534	68.525.212	124.296.652	304.683.475

Финансовые обязательства На 31 декабря 2011 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	125.176	13.162.491	17.232.280	20.818	30.540.765
Средства кредитных учреждений	6.688.058	44.773.446	12.175.610	4.167.881	67.804.995
Выпущенные долговые ценные бумаги	211.110	8.113.997	61.822.743	122.555.800	192.703.650
Торговая кредиторская задолженность	4.940.678	122.898	–	–	5.063.576
Прочие финансовые обязательства	116.734	–	–	–	116.734
Итого недисконтированных финансовых обязательств	12.081.756	66.172.832	91.230.633	126.744.499	296.229.720

(В тысячах тенге)

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

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

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2013 (Примечание 30)	2.914.109	19.838.437	1.232.574	24.845.115	48.830.235
2012 (Примечание 30)	2.050.303	15.902.244	20.088.002	3.637.084	41.677.633
2011 (Примечание 30)	2.291.724	16.856.521	13.056.326	2.363.946	34.568.517

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия. Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определённого отрезка времени.

Группа получила существенные средства от Правительства Республики Казахстан и кредитных учреждений. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы. Рыночный не торговый риск управляется и контролируется с использованием анализов чувствительности.

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2013</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода в 2013 году</i>	<i>Чувствительность капитала в 2013 году</i>
Евро	100	(10.367)	(10.367)
Доллар США	100	5.261	5.261

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2012</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2012</i>	<i>Чувствительность капитала в 2012 году</i>
Евро	100	(7.908)	(7.908)
Доллар США	100	(46.396)	(46.396)

(В тысячах тенге)

43. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2011	Чувствительность	
		чистого процентного дохода 2011	Чувствительность капитала в 2011 году
Евро	100	(40.493)	(40.493)
Доллар США	100	(11.186)	(11.186)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на рекомендациях КФН. Позиции отслеживаются ежедневно.

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

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2013	Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2013	Изменение в валютном курсе, в % 2012	Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2012	Изменение в валютном курсе, в % 2011	Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2011
Доллар США	10	(8.427.965)	(1,57)	58.734	(10,72)	729.286
Доллар США	30	(25.283.895)	1,57	(58.734)	10,72	(699.954)
Евро	10	561.128	(10,77)	(49.915)	(16,33)	(325.022)
Евро	30	1.683.385	10,77	49.915	16,33	497.469
Российский рубль	—	—	(10,74)	99.242	(16,01)	(27.586)
Российский рубль	—	—	10,74	(99.242)	16,01	27.586
Исламский Динар	10	(151.840)	(10,31)	(25.748)	—	—
Исламский Динар	30	(455.520)	10,31	25.748	—	—

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что её клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, в случае снижения процентных ставок.

Если бы 10% кредитного портфеля подлежали уплате на начало года, при всех других параметрах принятых величинами постоянными, прибыль до налогообложения за год снизилась бы на 321.377 тысяч тенге (в 2012 году: 321.284 тысячи тенге; в 2011 году: 388.581 тысяча тенге).

Если бы 10% долгового портфеля подлежали уплате на начало года, при всех других параметрах принятых величинами постоянными, прибыль до налогообложения за год увеличилась бы на 351.363 тысячи тенге (в 2012 году: 931.451 тысяча тенге; в 2011 году: 547.059 тысяч тенге).

Операционный риск

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

(В тысячах тенге)

44. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: объявленные (нескорректированные) цены на активном рынке на аналогичные активы и обязательства;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	—	4.013.694	4.013.694
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	388.405	—	—	388.405
Итого, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	388.405	—	4.013.694	4.402.099
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	55.824.066	55.824.066
Средства в кредитных организациях	—	—	115.853.307	115.853.307
Займы клиентам	—	—	189.091.725	189.091.725
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	—	114.486.247	114.486.247
Дебиторская задолженность	—	—	66.715.253	66.715.253
Итого, финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрыта	—	—	541.970.598	541.970.598
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Средства Правительства Республики Казахстан	—	—	15.826.398	15.826.398
Выпущенные еврооблигации	140.349.227	—	—	140.349.227
Средства кредитных учреждений	—	—	63.972.033	63.972.033
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	117.143.611	117.143.611
Прочие обязательства	—	—	535.757	535.757
Итого, финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта	140.349.227	—	197.477.799	337.827.026

(В тысячах тенге)

44. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	—	5.467.552	—	5.467.552
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	309.834	—	—	309.834
Итого финансовых активов	309.834	5.467.552	—	5.777.386

<i>31 декабря 2011 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	—	6.905.476	—	6.905.476
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	833.008	—	—	833.008
Итого финансовых активов	833.008	6.905.476	—	7.738.484

Финансовые инструменты, отражённые 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 Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

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

(В тысячах тенге)

44. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражённых по справедливой стоимости*

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2013	Справед- ливая стоимость 2013	Неприз- нанный доход/ (убыток) 2013	Балансовая стоимость 2012	Справед- ливая стоимость 2012	Неприз- нанный доход/ (убыток) 2012	Балансовая стоимость 2011	Справед- ливая стоимость 2011	Неприз- нанный доход/ (убыток) 2011
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	55.824.066	55.824.066	—	64.414.586	64.414.586	—	54.783.883	54.783.883	—
Средства в кредитных организациях	115.853.307	115.853.307	—	15.255.645	15.255.645	—	18.702.795	18.702.795	—
Займы клиентам	199.326.232	189.091.725	(10.234.507)	151.700.282	144.982.733	(6.717.549)	149.281.585	144.928.596	(4.352.989)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	123.790.528	114.486.247	(9.304.281)	93.216.770	86.673.952	(6.542.818)	70.566.373	62.731.523	(7.834.850)
Дебиторская задолженность	66.158.694	66.715.253	556.559	75.227.907	75.328.000	100.093	52.907.939	52.907.939	—
			<u>(18.982.229)</u>			<u>(13.160.274)</u>			<u>(12.187.839)</u>
Финансовые обязательства									
Средства Правительства Республики Казахстан	15.855.139	15.826.398	28.741	7.632.068	7.309.661	322.407	30.517.336	30.063.668	453.668
Средства кредитных учреждений	64.577.132	63.972.033	605.099	81.097.568	81.016.941	80.627	62.995.261	63.261.755	(266.494)
Выпущенные долговые ценные бумаги	117.254.491	117.143.611	110.881	134.416.288	134.346.522	69.766	120.258.469	120.142.307	116.162
Выпущенные еврооблигации	153.676.011	140.349.227	13.326.784						
Торговая кредиторская задолженность	8.449.842	8.449.842	—	6.060.273	6.060.273	—	5.063.576	5.063.576	—
Прочие финансовые обязательства	535.757	535.757	—	51.112	51.112	—	116.734	116.734	—
			<u>14.071.505</u>			<u>472.800</u>			<u>303.336</u>
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>(4.910.724)</u>			<u>(12.687.474)</u>			<u>(11.884.503)</u>

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

Для активов, справедливая стоимость которых раскрыта в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов, имеющих аналогичные сроки погашения, на основании статистических данных, опубликованных НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости займов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(В тысячах тенге)

44. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой (продолжение)*

Для обязательств, справедливая стоимость которых раскрыта в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов, имеющих аналогичные сроки погашения.

- Средства Акционера дисконтируются по средней ставке облигаций Министерства финансов РК, имеющие аналогичные сроки погашения;
- Средства кредитных учреждений дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых учреждений, на основании данных, размещённых на «Bloomberg».

Будущие денежные потоки включают погашение основной суммы и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной в договоре.

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

В течение 2013 года Группа перевела производные инструменты с уровня 2 на уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведённых активов составила 4.013.694 тысячи тенге. Причиной перевода с уровня 2 на уровень 3 послужило то, что исходные данные для определения кредитного риска для методик оценки перестали быть наблюдаемыми на рынке и являются существенным допущением для оценки справедливой стоимости данного инструмента на 31 декабря 2013 года. Перевод основан на суждении Группы и не оказал влияния на изменение метода определения справедливой стоимости, в этой связи перевод был осуществлён без признания прибыли или убытка.

Существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке и чувствительность финансового инструмента уровня 3, оцененного по справедливой стоимости к изменениям в ключевых допущениях.

Следующая таблица показывает влияние возможных альтернативных допущений на оценку справедливой стоимости инструментов 3 уровня:

	<i>31 декабря 2013 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>
Финансовые активы		
Производные финансовые инструменты	4.013.694	(161.300)

Для определения возможных альтернативных допущений, Группа скорректировала уровень кредитного риска с 6,6% на 31 декабря 2013 года до 10%.

(В тысячах тенге)

45. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 44.

	2013			2012			2011		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	55.824.066	—	55.824.066	64.414.586	—	64.414.586	54.783.883	—	54.783.883
Средства в кредитных организациях	115.853.307	—	115.853.307	15.255.645	—	15.255.645	18.702.795	—	18.702.795
Производные финансовые активы	1.962.849	2.050.845	4.013.694	2.512.254	2.955.298	5.467.552	2.725.748	4.179.728	6.905.476
Займы клиентам	100.368.616	98.957.616	199.326.232	82.163.877	69.536.405	151.700.282	48.286.496	100.995.089	149.281.585
Займы, выданные связанным сторонам	—	411.570	411.570	—	—	—	—	—	—
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27.787.922	96.002.606	123.790.528	20.890.520	72.326.250	93.216.770	16.389.187	54.177.186	70.566.373
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	388.405	—	388.405	309.834	—	309.834	833.008	—	833.008
Инвестиции в ассоциированные компании	—	2.935.039	2.935.039	—	269.031	269.031	—	265.584	265.584
Дебиторская задолженность	66.146.461	12.233	66.158.694	62.535.837	12.692.070	75.227.907	29.599.791	23.308.148	52.907.939
Авансы выданные	20.123.399	444.576	20.567.975	14.974.908	444.466	15.419.374	9.577.181	465.509	10.042.690
Товарно-материальные запасы	49.162.596	19.786	49.182.382	73.389.771	17.638	73.407.409	102.613.944	—	102.613.944
Неснижаемые запасы зерна	—	13.338.568	13.338.568	—	13.435.625	13.435.625	—	10.769.108	10.769.108
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	13.158.059	—	13.158.059	9.909.309	—	9.909.309	6.467.772	—	6.467.772
НДС к возмещению и прочие налоги к возмещению	5.320.983	—	5.320.983	4.638.199	—	4.638.199	8.957.269	—	8.957.269
Активы по текущему подоходному налогу	1.091.007	—	1.091.007	89.717	—	89.717	1.014.384	36.742	1.051.126
Активы по отсроченному подоходному налогу	—	4.602.354	4.602.354	—	4.817.450	4.817.450	—	4.533.461	4.533.461
Активы, предназначенные для продажи	2.490.410	—	2.490.410	1.644.917	—	1.644.917	6.789.933	—	6.789.933
Инвестиции в недвижимость	—	458.498	458.498	86.628	—	86.628	—	—	—
Основные средства	—	14.425.762	14.425.762	—	17.240.921	17.240.921	—	18.870.629	18.870.629
Удвнл	—	41.300	41.300	—	41.300	41.300	—	41.300	41.300
Нематериальные активы	—	669.750	669.750	—	670.805	670.805	—	693.150	693.150
Прочие активы	132.421	646.546	778.967	630.955	246.061	877.016	1.054.041	—	1.054.041
	459.810.501	235.017.049	694.827.550	353.446.957	194.693.320	548.140.277	307.795.432	218.335.634	526.131.066

(В тысячах тенге)

45. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

	2013			2012			2011		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Обязательства									
Средства Правительства Республики Казахстан	4.978.455	10.876.684	15.855.139	7.010.374	621.694	7.632.068	13.277.474	17.239.862	30.517.336
Средства кредитных учреждений	51.529.658	13.047.474	64.577.132	74.954.316	6.143.252	81.097.568	47.750.248	15.245.013	62.995.261
Выпущенные свообязации	—	153.676.011	153.676.011	—	—	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.483.447	113.771.044	117.254.491	24.203.391	110.212.897	134.416.288	1.813.828	118.444.641	120.258.469
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	—	—	—	—	—	—	630.654	—	630.654
Торговая кредиторская задолженность	8.449.842	—	8.449.842	6.060.273	—	6.060.273	5.063.576	—	5.063.576
Авансы полученные	4.522.391	—	4.522.391	4.767.030	—	4.767.030	2.630.371	—	2.630.371
Обязательства по текущему подоходному налогу	105.951	—	105.951	139.081	—	139.081	—	—	—
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	—	11.835.025	11.835.025	—	14.421.577	14.421.577	—	14.182.501	14.182.501
НДС и прочие налоги к выплате	832.987	1.197.205	2.030.192	540.794	784.035	1.324.829	539.631	643.276	1.182.907
Доходы будущих периодов	—	—	—	63	—	63	29.497	—	29.497
Прочие обязательства	1.398.562	148.297	1.546.859	640.185	76.139	716.324	619.404	—	619.404
Итого	75.301.293	304.551.740	379.853.033	118.315.507	132.259.594	250.575.101	72.354.683	165.755.293	238.109.976
Чистая позиция	384.509.208	(69.534.691)	314.974.517	235.131.450	62.433.726	297.565.176	235.440.749	52.580.341	288.021.090

46. Сделки 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.

Группу контролирует Республика Казахстан, действующая через Комитет государственного имущества при Министерстве финансов.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «организации, связанные с государством»). Группа заключает банковские сделки с данными предприятиями, такие как привлечение займов и размещение денежных средств и аккредитивов.

Непогашенное сальдо Группы в банках, связанных с государством:

	2013	2012	2011
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	19.644.902
Средства в кредитных организациях	—	—	3.725.287
Итого	—	—	23.370.189

(В тысячах тенге)

46. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенное сальдо по сделкам с акционером и прочим связанным сторонам включает:

	2013				2012				2011			
	Компани, находя- щиеся под общим контролем		Ключевой управлен- ческий персонал		Компани, находя- щиеся под общим контролем		Ключевой управлен- ческий персонал		Компани, находя- щиеся под общим контролем		Ключевой управлен- ческий персонал	
Займы клиентам на 1 января	-	-	4.901.382	-	-	-	3.813.371	-	-	-	5.134.738	-
Выдано в течение года	-	-	526.105	-	-	-	2.178.800	-	-	-	572.028	-
Погашено в течение года	-	-	(294.367)	-	-	-	(1.216.531)	-	-	-	(2.255.488)	-
Проценты, начисленные за год	-	-	40.402	-	-	-	125.742	-	-	-	362.093	-
Займы клиентам на 31 декабря	-	-	5.173.522	-	-	-	4.901.382	-	-	-	3.813.371	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	-	-	-	-	-	-	809.679	-	-	-	848.272	-
Выдано в течение года	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	189.369	-
Погашено в течение года	-	-	-	-	-	-	(594.145)	-	-	-	(284.898)	-
Проценты, начисленные за год	-	-	-	-	-	-	41.525	-	-	-	56.936	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	-	-	-	-	-	-	257.059	-	-	-	809.679	-
Дебиторская задолженность по гарантийному взносу (за участие в тендере)	-	-	-	-	95.412	-	-	-	11.159	-	2.535	-
2.393	-	-	-	-	4.089	-	-	-	-	-	-	-

(В тысячах тенге)

46. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенное сальдо по сделкам с акционером и прочим связанным сторонам включает:

	2013				2012				2011			
	Материнская компания	находящаяся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	находящаяся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	находящаяся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долевые ценные бумаги на 1 января	68.796.637	743.505	-	-	87.690.095	1.320.268	22.719	-	66.007.713	2.251.249	474.990	-
Долевые ценные бумаги, выпущенные в течение года	60.469.944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дисконт, начисленный в течение года	(1.213.787)	-	-	-	(590.148)	-	-	-	(1.338.928)	-	-	-
Займы, полученные в течение года	13.750.000	10.303.911	-	-	98.500.000	55.179	-	-	92.434.928	-	-	-
Проценты, начисленные в течение года	(75.688.851)	(8.110)	-	-	-	(72.959)	(1.443)	-	-	(111.959)	-	-
Займы, погашенные в течение года	4.919.257	(551.206)	-	-	(121.605.010)	(491.430)	(16.508)	-	(73.829.928)	(953.039)	(452.271)	-
Амортизация дисконта в течение года	-	(354.516)	-	-	4.801.700	(67.553)	-	-	4.416.310	134.017	-	-
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долевые ценные бумаги на 31 декабря	71.033.200	10.133.584	-	-	68.796.637	743.505	4.768	-	87.690.095	1.320.268	22.719	-
Дивиденды к выплате на 1 января	146.780	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	(146.780)	-	-	-	300.152	-	-	-	248.154	-	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	-	-	-	(300.152)	-	-	-	(248.154)	-	-	-
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Использованные кредитные линии	-	-	-	-	-	-	1.908.029	-	-	-	2.420.324	-
Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	-	-	-	(60.057)	-	-	-	(62.954)	-	-	-	(65.872)
Отчисления на социальное обеспечение	-	-	-	(5.979)	-	-	-	(12.933)	-	-	-	(6.687)
Выручка по доверительному управлению	-	-	519.748	-	-	-	340.647	-	-	-	152.365	-
Прочий доход	388.348	-	95.779	-	696.820	-	6.250	-	395.285	-	3.255	-
Прочие расходы	-	-	-	-	-	-	-	(39.674)	-	-	-	-

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года ключевой управленческий персонал состоял из шести (в 2012 году: тринадцать и в 2011 году: восемь) человек.

(В тысячах тенге)

47. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. В течение последнего года у Группы отсутствовали внешние требования в отношении капитала.

В 2013, 2012 и 2011 годах Группа полностью выполняла требования в отношении капитала, установленные законодательством.

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

Коэффициент достаточности капитала, установленный КФН

Достаточность капитала определённых дочерних организаций («дочерние организации») контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных КФН при осуществлении надзора за деятельностью компаний.

АФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере 6% от итоговых активов и общий минимальный коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска, условных обязательств и операционного риска. В 2013, 2012 и в 2011 годах суммарные активы и активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены на основании финансовой отчётности дочерних организаций, подготовленных в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учёта. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала дочерних организаций на этой основе был следующим:

АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

	2013	2012	2011
Капитал 1 уровня	29.300.202	21.234.107	21.648.331
Капитал 2 уровня	421.875	—	163.299
Инвестиции в ассоциированные компании	(117.323)	(147.337)	(208.569)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	(311.360)
Итого регуляторный капитал	26.604.754	21.086.770	21.291.701
Итого активов	35.586.663	19.524.947	24.366.270
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	35.586.663	19.524.947	14.963.960
Операционный риск	364.967	294.221	209.173
Коэффициент достаточности капитала (k1) — не менее 6%	73%	91%	88,0%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) — не менее 6%	81%	108%	142,7%

АО «Аграрная кредитная корпорация»

	2013	2012	2011
Капитал 1 уровня	68.531.607	64.390.184	60.471.332
Капитал 2 уровня	437.649	461.765	169.145
Инвестиции в ассоциированные компании	(73.931)	(89.812)	(167.666)
Итого регуляторный капитал	68.895.325	64.762.137	60.472.811
Итого активов	123.214.515	86.557.546	88.045.086
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	123.214.515	84.074.380	87.469.936
Финансовые и условные обязательства	13.493.645	13.732.072	8.925.249
Операционный риск	2.806.683	1.855.808	1.648.621
Коэффициент достаточности капитала (k1)	54,5%	74,4%	68,7%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	50,1%	65,8%	61,7%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	49,4%	64,9%	

(В тысячах тенге)

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

АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»

	2013	2012	2011
Капитал 1 уровня	63.333.642	50.072.013	56.924.040
Капитал 2 уровня	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании	21.463.176	5.195	—
Итого регуляторный капитал	84.796.818	50.077.208	56.924.040
Итого активов	183.465.366	243.607.923	233.897.194
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	56.115.782	123.074.713	134.076.257
Операционный риск	12.345.800	3.842.360	3.346.325
Коэффициент достаточности капитала (k1)	34,5%	20,6%	24,3%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	61,9%	39,4%	41,4%

АО «КазАгроФинанс»

	2013	2012	2011
Капитал 1 уровня	91.294.298	83.447.016	68.398.068
Капитал 2 уровня	3.005.682	605.778	—
Итого регуляторный капитал	94.299.980	84.052.794	68.398.068
Итого активов	206.561.389	139.942.549	120.025.506
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	214.074.975	132.563.746	114.644.568
Операционный риск	4.046.790	3.409.510	3.847.888
Коэффициент достаточности капитала (k1) — не менее 6%	44,20%	59,63%	57,0%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) — не менее 12%	43,23%	61,82%	57,7%

48. События после отчётной даты

В течение 2012 и 2013 годов, НБРК поддерживал обменный курс национальной валюты по отношению к доллару США в коридоре от 150 тенге за 1 доллар США до 155 тенге за 1 доллар США. 11 февраля 2014 года НБРК объявил об изменении уровня поддержки обменного курса до коридора в пределах 185 тенге за 1 доллар США. В результате изменения обменного курса, Группа признала убыток в размере 17.688.719 тысяч тенге в течение трёх месяцев после отчётной даты.

В соответствии с законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан» «О республиканском бюджете на 2014-2016 годы», для АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» были утверждены средства по программе 043 «Увеличение уставного капитала АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» для развития агропромышленного комплекса» в размере 20 миллиардов тенге; в соответствии с вышеуказанным законом, также были утверждены средства по программе 023 «Кредитование АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса» в размере 40 миллиардов тенге.