



**Акционерное общество
“Аграрная Кредитная Корпорация”
Неаудированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность
30 сентября 2010 года
С Отчетом по обзору промежуточной сокращенной
финансовой отчетности**

Ernst & Young

 **ERNST & YOUNG**

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАМ ОБЗОРА К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.	Описание деятельности.....	6
2.	Основа подготовки отчетности.....	6
3.	Денежные средства и их эквиваленты	8
4.	Производные финансовые активы.....	8
5.	Кредиты клиентам.....	9
6.	Активы, предназначенные для продажи	10
7.	Средства кредитных организаций	10
8.	Задолженность перед Акционером.....	11
9.	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	11
10.	Задолженность перед Правительством РК.....	11
11.	Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	12
12.	Налогообложение.....	12
13.	Капитал.....	13
14.	Договорные и условные обязательства	14
15.	Расходы на персонал и прочие операционные расходы	15
16.	Доходы на акцию.....	15
17.	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	16
18.	Операции со связанными сторонами	17
19.	Достаточность капитала	18
20.	События после отчетной даты.....	19

ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционеру и Совету Директоров Акционерного Общества «Аграрная кредитная корпорация»:

Введение

Мы провели обзор прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту - «Корпорация»), которая включает промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2010 года, а также соответствующие промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности. Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенного нами обзора.

Объем работ по обзору

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзору 2410 («Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации»). Обзор промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзором. Объем процедур, выполняемых в ходе обзора, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Основание для вывода с оговоркой

Прилагаемые промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств и некоторые примечания представлены без сравнительных данных, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 30 сентября 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	30 сентября 2010 года (неаудированный)	31 декабря 2009 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	15.226.464	3.269.734
Производные финансовые активы	4	1.773.108	3.422.177
Кредиты клиентам	5, 9	64.987.789	62.691.303
Активы, предназначенные для продажи	6	326.229	—
Инвестиции в ассоциированные компании	6	—	515.067
Основные средства		207.425	213.889
Нематериальные активы		329.730	344.725
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	1.372.154	908.566
Авансовый платёж по налогу на прибыль		278.672	187.295
Прочие активы		60.011	48.820
Итого активы		84.561.582	71.601.576
Обязательства			
Средства кредитных организаций	7	15.947.039	18.351.126
Задолженность перед Акционером	8	22.240.494	15.330.459
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	4.722.936	3.221.460
Задолженность перед Правительством РК	10	939.923	997.224
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	11	263.776	339.311
Прочие обязательства		81.745	73.719
Итого обязательства		44.195.913	38.313.299
Капитал			
Уставный капитал	13	46.849.371	36.649.371
Дополнительный капитал		2.190.374	1.264.176
Резервный капитал		481.883	481.883
Резерв по условному распределению		(1.476.271)	(475.806)
Накопленный дефицит		(7.679.688)	(4.631.347)
Итого капитал		40.365.669	33.288.277
Итого капитал и обязательства		84.561.582	71.601.576

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации

Кажаметов Дауренбек Ниязбекович

Зайтуллаева Ирина Николаевна

28 февраля 2011 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 (неаудировано)</i>
Процентные доходы		
Кредиты клиентам		4.260.671
Денежные средства и их эквиваленты		525.754
		<u>4.786.425</u>
Процентные расходы		
Средства кредитных организаций		(1.548.976)
Задолженность перед Акционером		(395.805)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(281.227)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(41.601)
Задолженность перед Правительством РК		(3.511)
		<u>(2.271.120)</u>
Чистый процентный доход		2.515.305
Резерв под обесценение кредитов	5	<u>(4.345.446)</u>
Чистые процентные расходы после резерва под обесценение займа		<u>(1.830.141)</u>
Чистые расходы по встроенным производным инструментам		(986.119)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой		112.533
Обесценение активов, удерживаемых до погашения		(12.395)
Прочие доходы		921
		<u>(885.060)</u>
Непроцентные расходы		
Расходы на персонал	15	(511.029)
Амортизация		(48.801)
Прочие операционные расходы	15	(166.771)
		<u>(726.601)</u>
Операционные расходы		
Прибыль до льготы по налогу на прибыль		(3.441.802)
Льгота по налогу на прибыль	12	393.461
		<u>(3.048.341)</u>
Убыток за отчетный период		
Базовый и разводнённый убыток на акцию (в тенге)	16	<u>(78,5)</u>

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 (неаудировано)
Убыток за отчетный период		(3.048.341)
Прочий совокупный доход		
Формирование резерва по условному распределению	13	(1.183.142)
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных	13	1.038.748
Льгота по отсроченному корпоративному подоходному налогу	12	70.127
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов		(74.267)
Итого совокупный убыток за период		(3.122.608)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный дефицит)/ нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2009 года	34.449.371	–	382.732	–	260.728	35.092.831
Итого совокупный убыток за период	–	1.264.176	–	(475.806)	(4.631.347)	(3.842.977)
Увеличение уставного капитала (Примечание 13)	2.200.000	–	–	–	–	2.200.000
Увеличение резервного фонда (Примечание 13)	–	–	99.151	–	(99.151)	–
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 13)	–	–	–	–	(161.577)	(161.577)
На 1 января 2010 года	36.649.371	1.264.176	481.883	(475.806)	(4.631.347)	33.288.277
Итого совокупный убыток за период	–	926.198	–	(1.000.465)	(3.048.341)	(3.122.608)
Увеличение уставного капитала (Примечание 13)	10.200.000	–	–	–	–	10.200.000
На 30 сентября 2010 года (неаудировано)	46.849.371	2.190.374	481.883	(1.476.271)	(7.679.688)	40.365.669

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

		<i>Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 Прим. (неаудировано)</i>
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные		3.312.034
Проценты выплаченные		(1.650.804)
Реализованный доход по встроенным производными финансовым инструментам		554.690
Реализованный доход по операциям с иностранной валютой		15.244
Расходы на персонал, выплаченные		(506.231)
Прочие операционные расходы выплаченные		(157.183)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
		1.567.750
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		(6.387.237)
Кредиты клиентам		(6.387.237)
Прочие активы		1.830
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>		(2.739.639)
Средства кредитных организаций		(2.739.639)
Задолженность перед Акционером		7.879.700
Задолженность перед Государственными и бюджетными организациями		(194.338)
Задолженность перед Правительством РК		(60.812)
Прочие обязательства		(12.970)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		
		54.284
Уплаченный налог на прибыль		(37.434)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		
		16.850
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Выручка от продажи активов, предназначенных для продажи		155.273
Приобретение основных средств		(11.678)
Приобретение нематериальных активов		(15.741)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		
		127.854
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от увеличения уставного капитала	13	10.200.000
Выпущенные долговые ценные бумаги		1.612.025
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		
		11.812.025
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		
		11.956.730
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3	3.269.734
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	3	15.226.464
Неденежные операции:		
Уменьшение займов клиентам за счет погашения долговых ценных бумаг, заложенных данным займам	5, 9	104.091

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

*Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

1. Описание деятельности

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

Основными видами деятельности Корпорации являются:

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

Зарегистрированный офис Корпорации располагается по адресу: г.Астана, ул.Желтоқсан, 28а, Республика Казахстан

Единственным акционером Корпорации является АО «НУХ «КазАгро». Единственным акционером АО «НУХ «КазАгро» является Правительство Республики Казахстан.

Корпорация имеет 6 зарегистрированных филиалов и 7 представительств на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2010 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Корпорация подготовила промежуточную сокращенную финансовую отчетность за девятимесячный период впервые, поэтому промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале, движении денежных средств и соответствующие примечания представлены без сравнительных данных за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2009 года.

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

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Корпорации по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Корпорации за год, завершившийся 31 декабря 2009 года, за исключением сравнительных данных в отчете о прибылях и убытках, отчете о совокупном доходе, отчете о движении капитала и соответствующих примечаниях и принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2010 года:

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Корпорация приняла решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2010 года.

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

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение поправок, перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

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

Следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу в 2010 году, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Корпорации:

- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Объекты хеджирования»
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками».

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевых инструментов предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Корпорация полагает, что данные поправки не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

Корпорация не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

3. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2010</i> года <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2009 года</i>
Наличные средства	26	16
Денежные средства на расчетном счете	15.226.438	3.269.718
Денежные средства и их эквиваленты	15.226.464	3.269.734

По состоянию на 30 сентября 2010 года концентрация денежных средств размещенных в одном банке составляла 5.899.699 тыс. тенге (2009: 1.596.912 тыс. тенге).

4. Производные финансовые активы

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

	<i>30 сентября 2010 года</i> <i>(неаудировано)</i>		<i>31 декабря 2009 года</i>		
	<i>Справедливая</i> <i>стоимость</i>		<i>Справедливая</i> <i>стоимость</i>		
	<i>Условная</i> <i>основная</i> <i>сумма</i>	<i>Обяза-</i> <i>тельство</i>	<i>Условная</i> <i>основная</i> <i>сумма</i>	<i>Обяза-</i> <i>тельство</i>	
Опционы	11.514.322	1.773.108	16.587.459	3.422.177	—

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

АО "Аграрная Кредитная Корпорация"

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

4. Производные финансовые активы (продолжение)

На 30 сентября 2010 года и 31 декабря 2009 у Корпорации имелись определенные займы, привязанные к иностранной валюте, предусматривают фиксацию минимального значения курса иностранной валюты, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам связаны с иностранными валютами таким образом, что у Корпорации есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанного в контракте, будет повышаться по отношению к определенному порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату выдачи займа). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне.

По мнению Корпорации, вышеуказанное значение, которое включает встроенный валютный опцион, является встроенным производным инструментом, который должен быть выделен из основного контракта и учтен в финансовой отчетности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

5. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2010</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>года</i>	<i>2009 года</i>
	<i>(неаудировано)</i>	<i>2009 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	73.769.337	66.818.550
Кредиты, предоставленные физическим лицам	2.526.063	2.829.612
Итого предоставленные кредиты клиентам	76.295.400	69.648.162
За вычетом резерва под обесценение	(11.307.611)	(6.956.859)
Кредиты клиентам	64.987.789	62.691.303

Как указано в Примечании 9, непогашенные долговые ценные бумаги в сумме 1.781.530 тысяч тенге, выпущенные Корпорацией, были предоставлены в качестве обеспечения по некоторым займам, предоставленным клиентам Корпорации.

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

Ниже представлена свертка резерва под обесценение кредитов:

	<i>Кредиты клиентам</i>
На 1 января 2009 года	504.925
Расходы за 2009 год	6.643.847
Списанные суммы	(202.068)
Восстановление	10.155
На 31 декабря 2009 года	6.956.859
Расходы за девятимесячный период	4.345.446
Восстановление	5.306
30 сентября 2010 года (неаудировано)	11.307.611
Обесценение на индивидуальной основе	9.840.021
Обесценение на совокупной основе	1.467.590
	11.307.611

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

5. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При коммерческом кредитовании - залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, гарантии и ценные бумаги;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья и других активов.

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

Концентрация кредитов клиентам

На 30 сентября 2010 года концентрация кредитов, выданных Корпорацией десяти крупнейшим независимым сторонам составляла 23.167.883 тыс. тенге (30,37% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2009: 17.100.432 тыс. тенге (23,96% от совокупного кредитного портфеля)).

6. Активы, предназначенные для продажи

Инвестиции в ассоциированные компании представляют собой долевое участие в Кредитных товариществах, указанные товарищества финансируют сельхоз клиентов на селе за счёт средств, полученных от Корпорации. В течение периода, закончившегося 30 сентября 2010 года, Корпорация разработала план по продаже инвестиций в ассоциированные компании и инициировала программу по определению покупателей и завершению плана. Корпорация начала интенсивно осуществлять продажу по цене, которая является мотивированной по отношению к текущей справедливой стоимости инвестиций.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года поступления от продажи активов, удерживаемых для продажи, составили 155.273 тысяч тенге.

7. Средства кредитных организаций

Долгосрочный займ, полученный от банка в иностранной валюте представлен:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	30 сентября 2010	31 декабря
				года (неаудировано)	2009 года
Commerzbank AG	Доллары США	01.05.2013	10,33%	15.947.039	18.351.126

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договора о кредите, Корпорация обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, стоимость собственных материальных активов заемщика в любое время должна быть не менее эквивалента 100 миллионов долларов США, а кредитные рейтинги Корпорации должны быть не ниже определенного уровня.

В декабре 2009 года в договор о кредите были внесены изменения касающиеся события дефолта вследствие снижения рейтинга Корпорации. В соответствии с новыми условиями событие дефолта наступает в случае снижения рейтинга для первоочередного необеспеченного долга Корпорации у Standard&Poor's до B+ или ниже, либо у Moody's снижает до уровня B1 или ниже, либо Standard&Poor's или Moody's перестают устанавливать рейтинг Корпорации. На 30 сентября 2010 Корпорация соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договору. Кроме того, 21 декабря 2009 года Корпорация представила для Commerzbank AG гарантию на полную сумму займа от Акционера. Справедливая стоимость гарантии в размере 429.177 признана в составе дополнительно оплаченного капитала.

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8. Задолженность перед Акционером

	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>30 сентября 2010 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>
Займы, полученные от Акционера	2010, 2023	6%	22.240.494	15.330.459
Задолженность перед Акционером			22.240.494	15.330.459

По состоянию на 30 сентября 2010 года и 31 декабря 2009 года нет обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед Акционером.

9. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка %</i>	<i>Валюта</i>	<i>30 сентября 2010 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>
Индексированные долговые ценные бумаги	10.8.2012	6-9%	Тенге	2.806.198	2.854.287
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом	30.12.2014	11%	Тенге	1.916.738	367.173
Выпущенные долговые ценные бумаги				4.722.936	3.221.460

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

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2010 года, Корпорация выпустила для своих клиентов долговые ценные бумаги в сумме 1.781.530 тысяч тенге, которые впоследствии были заложены в качестве обеспечения по займам, ранее выданным этим клиентам. За период, закончившийся на указанную дату, Корпорация обратила в собственность долговые ценные бумаги по некоторым клиентам, которые не выполнили свои обязательства по условиям кредитных договоров. Было прекращено признание дебиторской задолженности этих клиентов по займам в счёт выпущенных долговых ценных бумаг в сумме 104.091 тысяч тенге.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, Корпорация выкупила индексированные долговые ценные бумаги на сумму 169.505 тысяч тенге.

10. Задолженность перед Правительством РК

Задолженность перед Правительством РК включает в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>30 сентября 2010 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>
Министерство финансов РК	2010, 2011	0,5%	939.923	936.412
		7% плавающая, индексированная к ставке		
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	2010	рефинансирования Национального Банка	—	60.812
Задолженность перед Правительством РК			939.923	997.224

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

11. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

	30 сентября 2010 года (неаудировано)	31 декабря 2009 года
Управление предпринимательства и промышленности Алматинской области	178.101	166.574
Управление предпринимательства и промышленности Жамбылской области	85.675	—
Управление предпринимательства и промышленности Актюбинской области	—	172.737
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	263.776	339.311

В 2010 и 2009 году Корпорация получила займы от Управления предпринимательства и промышленности Алматинской области, Жамбылской области и Актюбинской области. Заем от Управления предпринимательства и промышленности Актюбинской области был досрочно погашен. Согласно условиям договоров о займах Корпорация использует средства на развитие животноводства, растениеводства и переработки сельскохозяйственной продукции.

12. Налогообложение

Льгота по налогу на прибыль представлена следующими позициями:

	За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2010 года (неаудировано)
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	463.588
За вычетом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе	(70.127)
Льгота по налогу на прибыль	393.461

Отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующими позициями:

	2010	2009
Отложенные налоговые активы:		
Налоговый убыток, переносимый на следующие периоды	2.256.882	2.198.437
Кредиты клиентам	278.597	25.626
Резерв по неиспользуемым отпускам	9.563	—
Итого отложенные налоговые активы	2.545.042	2.224.063
Отложенные налоговые обязательства:		
Резерв на обесценение	(434.189)	(678.401)
Производные финансовые инструменты	(290.745)	(336.881)
Задолженность перед Акционером	(399.618)	(287.068)
Основные средства и нематериальные активы	(46.132)	(6.730)
Инвестиции в ассоциированные компании	(2.204)	(5.156)
Резерв по неиспользуемым отпускам	—	(1.261)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1.172.888)	(1.315.497)
Отложенные налоговые обязательства	(1.372.154)	(908.566)

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13. Капитал

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

	<i>Цена размещения за акцию (тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2008 г.		34.449.371	34.449.371
Увеличение уставного капитала	1.000	2.200.000	2.200.000
На 31 декабря 2009 г.		36.649.371	36.649.371
Увеличение уставного капитала	1.000	10.200.000	10.200.000
На 30 сентября 2010 г. (неаудировано)		46.849.371	46.849.371

На 30 сентября 2010 года, общее количество простых акций составляет 46.849.371 штук, которые были выпущены и полностью оплачены (31 декабря 2009: 36.649.371). На основании приказа Правительства Республики Казахстан в течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, Корпорацией были получены 10.200.000 тысяч тенге от единственного Акционера в качестве взноса в уставный капитал (в течение 2009 года: 2.200.000 тысяч тенге).

На 30 сентября 2010 года и 31 декабря 2009, владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Корпорации. На собрании акционеров, состоявшемся 24 августа 2009 года, Корпорация объявила дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2008 года, в размере 161.577 тысяч тенге по обыкновенным акциям или 7,57 тенге за акцию. За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, объявленных или выплаченных дивидендов не было.

Согласно положению Корпорации, резервный капитал формируется для общих банковских рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционеров на общем собрании. На 30 сентября 2010 года убыток в размере 1.183.142 тыс. тенге (31 декабря 2009: 579.394 тысяч тенге), возникший в результате оценки справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам по ставке ниже рыночной, которые были профинансированы Акционером, признаются в резерве по условному распределению как распределение Акционеру. На собрании акционеров, состоявшемся 20 июля 2009 года, было также решено направить на формирование резервного капитала сумму в размере 99.151 тысяч тенге. За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, формирование резервного капитала не было.

На 30 сентября 2010 года доход в размере 1.038.748 тысяч тенге (31 декабря 2009: 1.122.067 тысяч тенге), возникший в результате оценки справедливой стоимости кредитов, полученных от Акционера и государственных и бюджетных организаций по ставкам ниже рыночной, признаются в дополнительном оплаченном капитале.

Согласно требованиям Казахстанской Фондовой Биржи, принятым 11 октября 2010 года, Компания обязана раскрывать балансовую стоимость одной акции, определяемую как отношение общей суммы капитала за минусом нематериальных активов к количеству акций находящихся в обращении на конец периода. По состоянию на 30 сентября 2010 года балансовая стоимость одной акции составляет 855 тенге (31 декабря 2009: 899 тенге).

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

14. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Корпорации может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Корпорацией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Корпорации считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Неиспользованные кредитные линии

На 30 сентября 2010 года и 31 декабря 2009 года договорные и условные обязательства Корпорации включали в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2010</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2009</i>
Неиспользованные кредитные линии – кредиты клиентам	28.550.568	12.298.064

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

15. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2010 года (неаудировано)</i>
Расходы на персонал и прочие выплаты	466.206
Расходы на социальное обеспечение	44.823
Расходы на персонал	511.029
Юридические и консультационные услуги	48.050
Содержание и аренда помещений	36.710
Услуги связи	16.791
Маркетинг и реклама	15.206
Благотворительность	10.000
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	9.983
Банковские услуги	6.734
Командировочные и сопутствующие расходы	4.870
Офисные принадлежности	3.906
Прочие налоги	2.690
Страхование	2.335
Коммунальные услуги	1.858
Охранные услуги	511
Членские взносы	222
Обучение персонала	170
Представительские расходы	102
Прочие затраты	6.633
Прочие операционные расходы	166.771

16. Доходы на акцию

Базовый и разводненный доход/ (расход) на акцию рассчитывается делением чистого дохода/ (расхода) за период, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода.

Ниже приводятся данные о доходе/ (расходе) и акциях, использованных при расчете базового дохода/ (расхода) и разводненного дохода/ (расхода) на акцию за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года:

	<i>Девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2010 года (неаудировано)</i>
Чистый убыток, относимый на держателей простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию (в тыс. тенге)	(3.048.341)
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базового и разводненного дохода на акцию	38.809.408
Базовый и разводненный убыток на акцию (в тенге)	(78,5)

По состоянию на 30 сентября 2010 года не было выпущено разводняющих инструментов.

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости:

30 сентября 2010 г. (неаудировано)

Финансовые активы

Производные финансовые инструменты

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
	–	1.773.108	–	1.773.108
	–	1.773.108	–	1.773.108

31 декабря 2009 г.

Финансовые активы

Производные финансовые инструменты

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
	–	3.422.177	–	3.422.177
	–	3.422.177	–	3.422.177

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

18. Операции со связанными сторонами

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

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

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

31 декабря 2009								
	Компании, находящиеся под общим контролем		Ассоциированные компании и организации		Компании, находящиеся под общим контролем		Ассоциированные компании	
Материнская компания					Материнская компания			
			Задолженность перед правительством и государственными и бюджетными организациями				Задолженность перед правительством и государственными и бюджетными организациями	
Кредиты клиентам общей суммой	–	–	2.445.261	–	–	–	339.735	–
Минус: резерв под обесценение	–	–	(93.356)	–	–	–	(24.068)	–
Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	–	–	2.351.905	–	–	–	315.667	–
Задолженность перед акционером	22.240.494	156.576	–	–	15.330.459	152.004	–	–
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан и государственными и бюджетными организациями	–	–	–	1.203.699	–	–	–	1.336.535
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	488.414	–	–	–	–	–
Договорные обязательства и полученные гарантии	15.789.294	–	–	–	18.351.126	–	–	–

21 декабря 2009 Корпорация представила для Commerzbank AG гарантию на полную сумму займа от Акционера.

АО "Аграрная Кредитная Корпорация"

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<i>За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2010 года (неаудированные)</i>				
	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ассоциированные компании</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Задолженность перед правительством</i>
Процентные доходы по кредитам клиентам	-	-	76.319	-	-
Обесценение кредитов клиентам	-	-	(69.288)	-	-
Процентные расходы по задолженности перед акционером	(395.805)	(8.945)	-	-	-
Процентные расходы по задолженности перед Правительством РК	-	-	-	-	(3.511)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	-	-	(28.204)	-	-

19. Достаточность капитала

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

Основная цель управления капиталом для Корпорации состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, Корпорация полностью соблюдала все внешние установленные законодательством РК требования в отношении капитала.

Коэффициент достаточности капитала, установленный АФН

АФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. 30 сентября 2010 года и 31 декабря 2009 года активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями АФН, были получены на основании финансовой отчётности Корпорации, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. На 30 сентября 2010 года и 31 декабря 2009 года коэффициент достаточности капитала Корпорации на этой основе был следующим:

	<i>30 сентября 2010 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>
Капитал первого уровня	40.035.941	32.943.552
Капитал второго уровня	866.689	895.019
Доли участия в уставном капитале юридического лица	(326.229)	(515.067)
Итого капитала	40.576.401	33.323.504
Активы, взвешенные с учетом риска	69.335.118	71.601.560
Условные и возможные обязательства	14.275.284	12.298.064
Операционный риск	833.915	3.362.966
Коэффициент достаточности капитала (k1)	47,3%	46%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	47,9%	39,6%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	48,1%	38,5%

АО “Аграрная Кредитная Корпорация”

*Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

20. События после отчетной даты

11 октября и 10 ноября 2010 года Корпорацией были получены 1.800.000 тыс. тенге от единственного Акционера в качестве взноса в уставный капитал.