Добавим Зелёного!



ҰЛТТЫҚ БАСҚАРУШЫ ХОЛДИНГІ
КАЗАГРО
НАЦИОНАЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ ХОЛДИНГ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT
ЖЫЛДЫҚ ЕСЕП
2013

Содержание

Приветственное слово Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» 4
Совет директоров 6
Информация об АО «НУХ «КазАгро» 8
Состав Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» 10
Организационная структура АО «НУХ «КазАгро» 11
Описание законодательной среды рынков, на которых действует компания 12
Описание макроэкономической ситуации в стране и ее влияние на деятельность Холдинга 13
Корпоративное развитие 16
Корпоративное управление и перспективы развития 16
Стратегия развития АО «НУХ «КазАгро» 18
Ключевые показатели деятельности Холдинга в 2013 году 19
Совершенствование системы менеджмента качества в Холдинге 22
Управление рисками 22
Развитие персонала 24
Основные результаты деятельности АО «НУХ «КазАгро» за 2013 год 26
Объемы и структура финансирования АПК 26
Социальная ответственность 30
Программы поддержки субъектов АПК 31
Финансирование проведения весенне-полевых и уборочных работ 2013 года 34
Реализация инвестиционной программы 40
Основные события Холдинга «КазАгро» в 2013 году 44
Привлечение инвестиции 45
Международное сотрудничество и участие в международных мероприятиях 46
Деятельность дочерних компаний Холдинга 48
Акционерное общество «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» 48
Акционерное общество «КазАгроФинанс» 51
Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация» 53
Акционерное общество «Казагромаркетинг» 56
Акционерное общество «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» 58
Акционерное общество «КазАгроПродукт» 60
Акционерное общество «КазАгроГарант» 64
Задачи АО «НУХ «КазАгро» на 2014 год 66
Финансивая отчетность 68



Приветственное слово Председателя Правления АО «НУХ «КазАгро»

Приветственное слово Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

Уважаемые Партнеры и Коллеги!

Национальный управляющий холдинг «КазАгро» на протяжении всех лет с момента своего образования в 2006 году решает задачи, направленные на динамичное развитие отечественного агропромышленного комплекса. Каждый проект, большой и малый, который реализуется на селе при поддержке Холдинга, вносит свой вклад в общее дело строительства экономически развитого Казахстана, в обеспечение достатка и благосостояния всех наших граждан.

В 2013 году деятельность «КазАгро», во многом определялась целями и задачами, поставленными в Послании Президента Республики Казахстан Н.Назарбаева народу Казахстана «Новый политический курс состоявшегося государства». В программном документе относительно развития АПК указывалось о необходимости дальнейшей масштабной модернизации сельского хозяйства в условиях растущего глобального спроса на сельхозпродукцию, развитии производств, ориентированных на экспорт, а также, создании благоприятного инвестиционного климата с целью наращивания экономического потенциала.

Для реализации поставленных задач на развитие АПК в 2013 году Холдингом направлено 193 млрд. тенге. При этом основным источником финансирования являются собственные средства холдинга и привлекаемые займы.

Прорывным событием стало размещение выпуска еврооблигаций на сумму 1млрд. долл. США, что серьезно укрепило имидж «КазАрго» на глобальных рынках капиталов и определило статус Холдинга как первоклассного заемщика.

«КазАгро» прочно держит первенство на рынке кредитования АПК – 48% кредитов в отрасли выданы Холдингом.

В рамках реализации инвистиционных проектов группой компаний Нацхолдинга «КазАгро» профинансировано 368 проектов стоимостью 250,4 млрд. тенге, из которых в 2013 году введено в эксплуатацию 68 проектов общей стоимостью 33,6 млрд. тенге. Со строительством и запуском новых сельхозпредприятий в агросекторе страны создано 5,4 тыс. постоянных рабочих мест.

Следуя задачам, поставленным Главой государства и Правительством республики, оставаясь ведущим институтом развития агропромышленного комплекса, Холдинг «КазАгро» нацелен на совершенствование инструментов кредитования, лизинга, стимулирующих индустриально-инновационное развитие казахстанского АПК, диверсификацию сельского хозяйства, рост производительности труда, увеличение доступности кредитных ресурсов для агробизнеса, и в целом, на построение современного конкурентоспособного агропромышленного комплекса Казахстана.

В заключение хочу выразить искреннюю благодарность всем партнерам Холдинга «КазАгро» и его сотрудникам за плодотворную работу в реализации проектов в агросекторе страны. Желаю всем здоровья, достатка и неиссякаемой энергии! Мира каждому дому!

С Уважением,
Председатель Правления
АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»
Айтжанов Д.Н.



Совет директоров

Состав Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», Комитеты СД

(по состоянию на 31 декабря 2013 года)

Совет директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее - Холдинг):



Сагинтаев Бакытжан Абдирович (1963 г.р.) – Первый Заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан.

(с 2008-2012 гг. - Аким Павлодарской области, 2012 г. - Министр экономического развития и торговли Республики Казахстан, 2012 г. - Первый заместитель председателя Народно-демократической партии «Нур Отан», 2013 г.- Первый Заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан – Министр регионального развития Республики Казахстан, с 2013 г. по н.в - Председатель Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», с 2013 г. по н.в - Первый Заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан).



Мамытбеков Асылжан Сарыбаевич (1968 г.р.) - Министр сельского хозяйства Республики Казахстан.

(с 2008-2011 гг. - Председатель Правления АО «НУХ «КазАгро», с 2008 по н.в. - член Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», с 2011 г. по н.в. - Министр сельского хозяйства Республики Казахстан).



Жамишев Болат Бидахметович (1957 г.р.) - Министр регионального развития Республики Казахстан.

(с 2007-2013 гг. - Министр финансов Республики Казахстан, с 2008 по н.в. - член Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», с 2013 г. по н.в. - Министр регионального развития Республики Казахстан).



Айтжанов Дулат Нулиевич (1968 г.р.) - Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

(с 2008-2011 гг. - Председатель Правления АО «КазАгроФинанс», 2012 г. - советник Заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан, с 2012 по н.в. - член Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», с 2012 по н.в. - Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»).

Состав Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», Комитеты СД

(по состоянию на 31 декабря 2013 года)

Совет директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее - Холдинг):



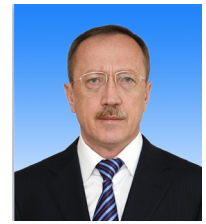
Кусаинов Марат Апсеметович (1965 г.р.) - вице-министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан.

(с 2006-2010 гг. - вице-министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан, с 2010-2013 гг. - вице-министр экономического развития и торговли Республики Казахстан, с 2013 по н.в. - член Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», с 2013 по н.в. - вице-министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан).



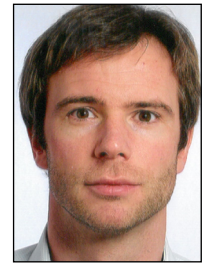
Джорджо Понци (1947 г.р.) - президент компании «Agrotehnica S.r.l», Итальянская Республика, независимый директор.

(с 2011 г. по н.в. - член Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», независимый директор, с 1994 г. по н.в. - президент компании «Agrotehnica S.r.l»).



Розинов Василий Самойлович (1966 г.р.) - генеральный директор ТОО «Иволга-Холдинг», независимый директор.

(с 2008 г. по н.в. - член Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», независимый директор, с 2001 г. по н.в. - генеральный директор ТОО «Иволга-Холдинг»).



Андреас Грамцов - специалист по сельскому хозяйству/консультант консалтинговой группы «GFA», независимый директор.

(с 2008-2010 гг. - консультант ГФА Консалтинг групп, Федеративная Республика Германия, 2010 г. - ведущий специалист Федерального Министерства сельского хозяйства, продовольствия и защиты прав потребителей Германии, с 2010 г. по н.в. - научный сотрудник проекта «Казахстано-Германский аграрно-политический диалог», с 2012 г. по н.в. - член Совета директоров АО «НУХ «КазАгро», независимый директор).

Информация об АО «НУХ «КазАгро»

АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее - Холдинг) был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220 «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса» и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года №1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220».

Указом Президента Республики Казахстан от 24 февраля 2009 года № 748 «О внесении изменений в Указ Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220» и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 13 марта 2009 года № 297 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247» Холдингу присвоен статус национального управляющего холдинга.

Целью создания Холдинга является реализация государственной политики по стимулированию развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем обеспечения эффективного управления инвестиционными активами и развития корпоративной культуры акционерных обществ, осуществляющих деятельность в сфере агропромышленного комплекса, акции которых переданы ему в оплату размещаемых акций.

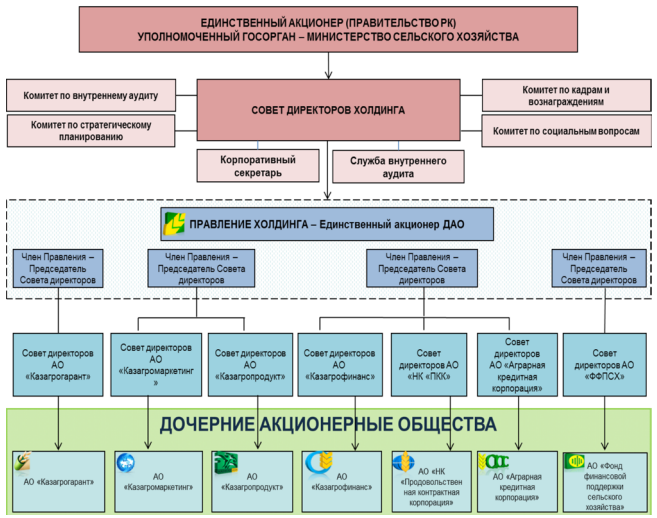
Функции Единственного акционера Холдинга осуществляет Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан.

В группу компаний Холдинга входят следующие акционерные общества:

- АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»;
- АО «Аграрная кредитная корпорация»;
- АО «КазАгроФинанс»;
- АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»;
- АО «КазАгроПродукт»;
- АО «КазАгроГарант»;
- АО «Казагромаркетинг».

Холдинг, являясь оператором важнейших стратегических проектов развития сельского хозяйства, обеспечивает доступное, целевое и эффективное использование государственных и привлеченных ресурсов, осуществляя дальнейшее развитие производственной, информационной и сервисной инфраструктуры АПК.

Структура корпоративного управления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»





Об АО «НУХ «КазАгро»

Состав Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (по состоянию на 31 декабря 2013 года):



Айтжанов Дулат Нулиевич (1968 г.р.) - Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

(с 2008-2011 гг. - Председатель Правления АО «КазАгроФинанс», 2012 г. - советник Заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан, с 2012 по н.в. - Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»).



Айтуганов Кайрат Капарович (1962 г.р.) - Заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

(с 2011-2012 гг. - Заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», с 2012-2013 гг. - Заместитель Акима Карагандинской области, с 2013 по н.в. - Заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»).



Махажанов Даурен Сабитович (1980 г.р.) - Заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

(с 2009-2011 гг. - Заместитель Председателя Правления АО «КазАгроФинанс», с 2011-2012 гг. - Председатель Правления АО «Аграрная кредитная корпорация», с 2012 по н.в. - Заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»).



Мусина Лилия Сакеновна (1956 г.р.) - Управляющий директор-член Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

(с 2007-2013 гг. - Заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», с 2013 по н.в. - Управляющий директор-член Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».).

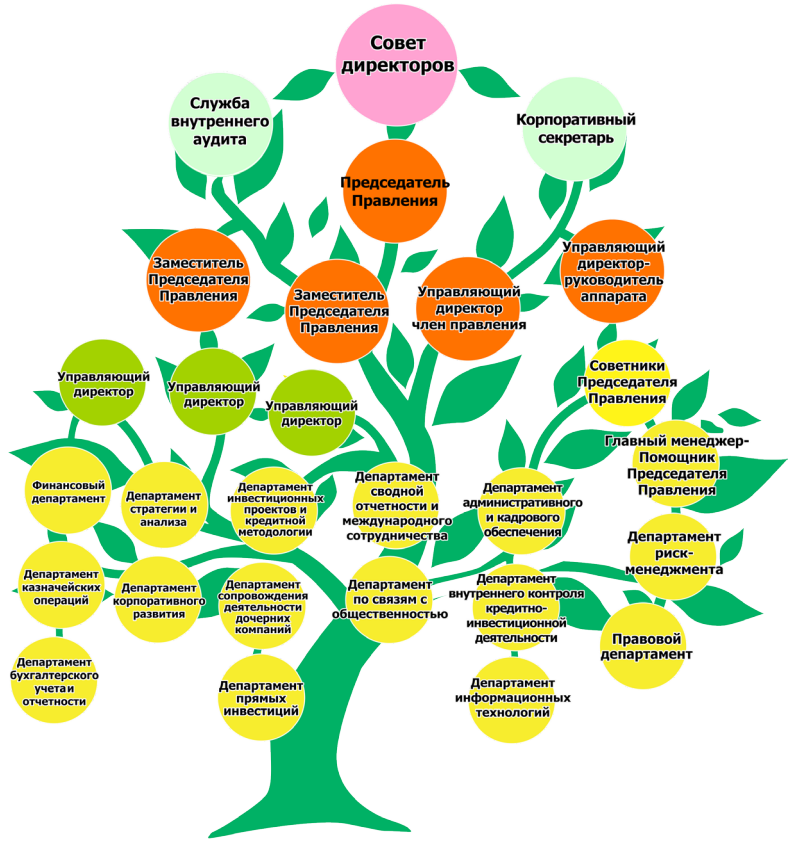


Омаров Тобылбек Есенжолович (1963 г.р.) - Управляющий директор-руководитель аппарата (член Правления) АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

(с 2010-2012 гг. - Советник Председателя Правления «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», с 2012 по н.в. - Управляющий директор-руководитель аппарата (член Правления) АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»).

Организационная структура АО «НУХ «КазАгро»

Структура АО «НУХ «КазАгро», утвержденная решением Правления АО «НУХ «КазАгро» от 6 декабря 2013 года № 77.



«Активы Холдинга за последние три года увеличены на 30% при сокращении в полтора раза бюджетного финансирования»

Описание законодательной среды рынков, на которых действует компания

АО «НУХ «КазАгро» в своей деятельности руководствуется следующими основными нормативными правовыми актами:

Гражданским кодексом Республики Казахстан, Кодексом Республики Казахстан о налогах и других обязательных платежах в бюджет, Бюджетным кодексом Республики Казахстан, Земельным кодексом Республики Казахстан, Трудовым кодексом Республики Казахстан, Законами Республики Казахстан «Об акционерных обществах», «О государственном имуществе», «О рынке ценных бумаг», «О борьбе с коррупцией», «О государственном регулировании развития агропромышленного комплекса и сельских территорий», о республиканских бюджетах и другими законодательными актами,

постановлениями Правительства Республики Казахстан:

от 23 декабря 2006 года № 1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220»;

от 18 февраля 2013 года № 151 «Об утверждении Программы по развитию агропромышленного комплекса в Республике Казахстан на 2013 - 2020 годы «Агробизнес-2020»;

от 28 мая 2009 года № 787 «Об утверждении Типовых правил закупок товаров, работ и услуг, осуществляемых национальным управляющим холдингом, национальными холдингами, национальными компаниями и организациями, пятьдесят и более процентов акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат национальному управляющему холдингу, национальному холдингу, национальной компании» и иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

от 31 января 2011 года № 52 «Об утверждении Стратегии развития акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» на 2011–2020 годы».



Описание макроэкономической ситуации в стране и ее влияние на деятельность Холдинга

Сельское хозяйство - это самая перспективная отрасль экономики Казахстана.

80% всех земель в стране или 200 млн. га являются землями сельскохозяйственного назначения, около 45% от общей численности населения Казахстана проживает в сельской местности.

Макропоказатели отрасли демонстрируют положительную динамику роста. Объем валовой продукции сельского хозяйства в 2013 г. составил 2,4 трлн. тенге, что выше уровня 2012 года на 10,8%. Данный рост обеспечен, прежде всего, увеличением производства в отрасли растениеводства на 20,8%. Производство продукции животноводства увеличилось на 1,1%. Наблюдается рост поголовья скота, посевных площадей и урожайности основных сельхозкультур.

Объем экспорта продукции сельского хозяйства за 2013 год составил 2,7 млрд. долларов США. Экспорт зерна составил 170 тыс. тонн. Текущие объемы экспорта мяса и мясопродуктов составляют 0,17% от объема производства, но в перспективе могут стать существенным стимулирующим фактором наращивания внутреннего производства.

Динамичный рост аграрного сектора, наличие значительного потенциала по росту производства для удовлетворения растущей потребности населения в продовольствии обуславливает устойчивый спрос со стороны агробизнеса на услуги Холдинга по финансированию АПК.

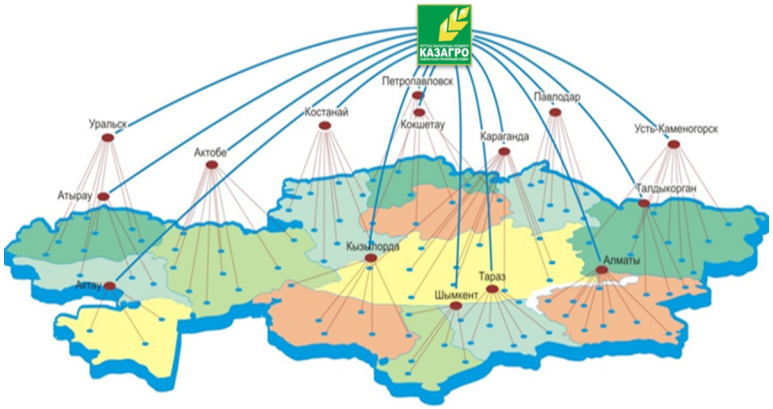
Дополнительный импульс дало принятие Программы по развитию агропромышленного комплекса в Республике Казахстан на 2013 – 2020 годы «Агробизнес – 2020».

Программой предусмотрены новые инструменты поддержки сельских предпринимателей, такие как субсидирование ставок вознаграждения по кредитам и лизингу, инвестиционные субсидии, гарантирование и страхование займов. Данные инструменты будут стимулировать рост спроса на кредитные ресурсы Холдинга, ставить перед Холдингом вопросы расширения источников фондирования.

«По итогам 2013 года доля КазАгро составила 48% от общего объема кредитования АПК с охватом около 52,3 тыс. заемщиков»

Внутренний рынок капитала в Казахстане в настоящее время не позволяет привлекать долгосрочные и дешевые ресурсы. Поэтому Холдинг вынужден привлекать внешние займы. Первым успешным опытом стало привлечение 1 млрд. долл. США в мае 2013 года по ставке 4,625% на срок 10 лет.

Успешному привлечению внешних займов способствует наличие у Холдинга кредитного рейтинга равного кредитному рейтингу Республики Казахстан.



«В 2013 году Холдингу был присвоен максимально возможный рейтинг ВВВ+/стабильный (на уровне суверенного рейтинга страны)»



Корпоративное развитие

Корпоративное развитие

Корпоративное управление и перспективы развития

Система корпоративного управления Холдинга представляет собой совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Холдинга и включающих отношения между Единственным акционером, Советом директоров, Правлением, иными органами Холдинга и заинтересованными лицами в интересах Единственного акционера.

Основными принципами корпоративного управления являются:

принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;

принцип эффективного управления Холдингом Советом директоров и Правлением;

принцип самостоятельной деятельности Холдинга;

принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Холдинга;

принцип законности и этики;

принцип эффективной дивидендной политики;

принцип эффективной кадровой политики;

принцип охраны окружающей среды;

политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;

принцип ответственности за нарушение прав заинтересованных лиц.

Основные документы по корпоративному управлению в Холдинге утверждены и своевременно актуализируются с учетом международных принципов и стандартов в сфере корпоративного управления:

Устав Холдинга;

Кодекс корпоративного управления Холдинга;

Кодекс корпоративной этики Холдинга;

Положения о комитетах Совета директоров (по внутреннему аудиту, по социальным вопросам, по стратегическому планированию, по кадрам и вознаграждениям);

Положение о Службе внутреннего аудита;

Положение о корпоративном секретаре;

Положение о порядке раскрытия и хранения информации;

Положение о дивидендной политике Холдинга;

Политика управления рисками;

Кадровая политика Холдинга.

Согласно Меморандуму об основных принципах деятельности АО «НУХ «КазАгро», утвержденному постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247, взаимоотношения между Холдингом и ДАО определяются функциями Холдинга по управлению ДАО и в соответствии с законодательством Республики Казахстан. При этом взаимодействие Холдинга и ДАО осуществляется преимущественно через реализацию функций Единственного акционера и представительство топ-менеджеров Холдинга в Советах директоров ДАО.

В 2013 году внедрен Единый корпоративный портал Холдинга и группы компаний.

В 2014 году планируется внедрение пилотного проекта «Система сбора и обработки кредитной заявки», а также проведение внутренней диагностики уровня корпоративного управления в ДАО Холдинга.



Стратегия развития АО «НУХ «КазАгро»

Стратегия развития АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» на 2011 - 2020 годы утверждена постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 января 2011 года №52.

Миссией Холдинга является реализация государственной политики по стимулированию индустриального развития АПК на принципах результативности, транспарентности и эффективного корпоративного управления структурами холдинга.

Видение Холдинга

К 2020 году Холдинг станет ведущей управляющей компанией в области реализации государственной политики по повышению эффективности отраслей АПК Республики Казахстан.

Холдинг будет поэтапно сокращать прямое кредитование субъектов АПК и на основе собственных и привлеченных средств осуществлять фондирование БВУ, микрокредитных организаций и кредитных товариществ. Это позволит расширить доступ к финансированию, используя имеющуюся банковскую инфраструктуру с развитой филиальной сетью, а также субъектам АПК получать займы по приемлемой фиксированной ставке на более длительные сроки, а также полный спектр банковских услуг

Являясь финансовым оператором важнейших стратегических проектов развития сельского хозяйства, холдинг будет обеспечивать доступное, целевое и эффективное использование государственных и привлеченных ресурсов, осуществляя дальнейшее развитие производственной, информационной и сервисной инфраструктуры АПК.

К 2020 году холдинг и все его дочерние структуры получат рейтинги корпоративного управления, что будет подтверждать высокую культуру корпоративного развития группы компаний холдинга на основе прозрачности деятельности и высоких критериев развития человеческого потенциала.

Стратегические направления деятельности Холдинга:

1. Стимулирование роста производительности труда в АПК через индустриализацию и диверсификацию;
2. Участие в обеспечении продовольственной безопасности страны;
3. Содействие развитию и реализации экспортного потенциала АПК;
4. Повышение доступности услуг по поддержке субъектов АПК;
5. Повышение качества корпоративного управления и прозрачности деятельности холдинга.

**полный текст Стратегии развития Холдинга на 2011-2020 годы представлен на официальном сайте Холдинга www.kazagro.kz*

Ключевые показатели деятельности Холдинга в 2013 году

№ п/п	Наименование КПД	Результат за 2013 год	Примечание
Производственная деятельность			
1.	Производительность труда на предприятиях, профинансированных Холдингом	1960 тыс. тенге на 1 работника	Фактический результат превысил плановое значение на 4,5% и в 3,8 раза отраслевой показатель по производительности труда.
2.	Доля финансирования инновационных проектов в общем объеме финансирования проектов	30,5%	Холдинг стремится повышать инновационную активность субъектов АПК, в том числе путем финансирования инновационных проектов, доля которых по итогам 2013 года составила 130% к плановому значению.
3.	Доля финансирования приобретения сельхозтехники от общего объема субсидируемого закупа сельхозтехники	99,4%	Холдинг принимает активное участие в реализации программы «Агробизнес-2020», одним из новых направлений поддержки в которой является субсидирование ставки вознаграждения по лизингу сельхозтехники. В рамках данного инструмента почти 98% объемов субсидирования пришлось на договора финансового лизинга АО «КазАгроФинанс», что позволило клиентам АО «КазАгроФинанс» существенно сэкономить на выплатах вознаграждения по лизингу. Фактический результат превысил плановое значение почти в 3 раза.

«Холдинг имеет сертификат соответствия системе менеджмента качества СТ РК ИСО 9001-2009 «Системы менеджмента качества. Требования»

4.	Объем производства мяса, молока и продуктов их переработки по проектам, профинансированным за счет ресурсов группы компаний холдинга, тыс.тонн:		Финансируемые Холдингом проекты производят значительные объемы мясомолочной продукции на промышленной основе. По итогам 2013 года исполнены плановые производственные показатели. Объемы производства мяса и молока по отношению к общеотраслевому значению производства в сельхозформированиях составили 23,6% и 15,7% соответственно. Кроме того, Холдинг как финансирующая организация стимулирует своих заемщиков к обеспечению бесперебойных поставок основных видов продукции на рынки Астана и Алматы.
	произведено мяса и мясопродуктов:	74,7 тыс. тонн	
	в том числе поставлено на рынок г.Астана	2,7 тыс. тонн	
	в том числе поставлено на рынок г.Алматы	36,5 тыс. тонн	
	произведено молока и молокопродуктов:	139,1 тыс. тонн	
	в том числе поставлено на рынок г.Астана	9,5 тыс. тонн	
	в том числе поставлено на рынок г.Алматы	7,4 тыс. тонн	
5.	Доля экспортированной продукции, произведенной за счет ресурсов группы компаний холдинга, в общем объеме экспорта аграрной отрасли	2,12%	Фактический результат превысил плановое значение на 69% и составил 2,2% к общеотраслевому значению.
6.	Ввод мощностей по хранению зерна, созданных за счет ресурсов группы компаний холдинга	77,8 тыс. тонн	Одним из направлений программы «Агробизнес-2020» является повышение физической доступности услуг по хранению зерна. Фактический результат составил более 100% к плановому значению.
	Финансовая деятельность		
7.	Объем привлеченных средств для проведения финансового оздоровления	150 млрд. тенге	Согласно программе «Агробизнес-2020» в 2013 году Холдинг привлек 150 млрд. тенге для проведения финансового оздоровления субъектов АПК, что ознаменовало начало масштабной программы оздоровления всей аграрной отрасли.
8.	Объем размещенных средств для проведения финансового оздоровления заемщиков ДАО холдинга	1,4 млрд. тенге	Для проведения финансового оздоровления заемщиков своих дочерних компаний Холдинг в 2013 году направил 1,4 млрд. тенге, что составило 131% от планового показателя и позволило провести процедуру финансового оздоровления порядка 19 кредитных договоров заемщиков. Благодаря взвешенной кредитной политике, доля проблемных займов в ссудном портфеле Холдинга ниже, чем в среднем в БВУ.
9.	Количество кредитных и лизинговых договоров заемщиков ДАО холдинга, прошедших через финансовое оздоровление	19 ед.	

10.	Объем фондирования БВУ, МФО и КТ,	21,1 млрд. тенге	В целях повышения доступности финансовых услуг Холдинг в 2013 году направил 21,1 млрд. тенге на фондирование БВУ, МФО и КТ для дальнейшего финансирования субъектов АПК с льготной процентной ставкой, что в 9 раз превысило плановое значение КПД на 2013 год. Данная процедура наряду с принятыми мерами по повышению доступности услуг привела к росту пользователей услуг Холдинга на 12% по сравнению с прошлым периодом.
11.	Рост пользователей услуг холдинга и фондируемых финансовых организаций	112,2%	
12.	ROA	0,20%	Холдинг получил положительный финансовый результат по основной деятельности.
	ROE	0,30%	
13.	Поддержание оптимального уровня сформированных резервов (провизий) по ссудному портфелю ДАО холдинга (не более 18%)	10,2%	Фактический результат превысил прогнозное значение на 8 процентных пунктов, что свидетельствует о качественном управлении ссудным портфелем ДАО в 2013 году.
	Корпоративное развитие		
14.	Степень внедрения инноваций в деятельность группы компаний холдинга	4,38%	Плановое значение КПД достигнуто. Меры по внедрению инноваций в систему управления активами и в бизнес-процессы успешно реализованы.
15.	% удовлетворенности работников морально-психологическим климатом и системой оплаты труда (не менее 80 % работников)	84%	В трудовом коллективе Холдинга сложился благоприятный климат, система управления человеческими ресурсами направлена на совершенствование главного актива Холдинга – его работников.
16.	Ежегодный прирост количества упоминаний о деятельности Холдинга и его дочерних акционерных обществ в СМИ	27,4%	Плановое значение КПД перевыполнено. Деятельность Холдинга нашла полное отражение в информационном пространстве.

Совершенствование системы менеджмента качества в Холдинге

Холдинг имеет сертификат соответствия системе менеджмента качества KZ 7100858.07.0300094 от 27.12.2011 года.

В декабре 2013 года проведен инспекционный аудит СМК Холдинга на соответствие требованиям СТ РК ИСО 9001-2009 «Системы менеджмента качества. Требования».

По результатам аудита, согласно решению органа по подтверждению соответствия ТОО «КазСерт», система менеджмента качества Холдинга соответствует требованиям СТ РК ИСО 9001-2009.

Управление рисками

Риск – это вероятность наступления событий, которые могут повлиять на достижение целей и задач компании. Холдинг, и его дочерние компании, являющиеся институтами развития АПК, в своей деятельности должны учитывать высокие отраслевые риски.

Холдинг осознает важность корпоративного управления рисками в целях минимизации неблагоприятных событий и использования возникающих возможностей и преимуществ.

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса идентификации, оценки и мониторинга, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля.

Основными видами рисков, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, связанный с неторговой деятельностью, а также операционный риск.

Кредитные риски – риски возникновения убытков, в связи с невозвратом выданных средств. Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам.

Кредитное качество по классам финансовых активов, на конец 2013 года, тыс. тенге

	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просроченные, но не обесцененные	Обесценен-ные на индивидуальной основе	Итого
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

Величина кредитного риска, принимаемого Группой по результатам 2013 года, является приемлемой, так как качество большей части активов позволяет классифицировать их в категории с невысоким уровнем риска.

Риск потери ликвидности – риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Группой своих обязательств. При управлении риском потери ликвидности контролируется текущая ликвидность Холдинга и его ДАО, а также сопоставляются сроки размещенных и привлеченных денег, доходов и расходов, связанных с получением (уплатой) вознаграждения. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств Группы показывает, что в гэп-позиция краткосрочном периоде, так же как и кумулятивная гэп-позиция являются длинными. Данный факт свидетельствует о том, что Группа имеет достаточную ликвидность для погашения как краткосрочных, так и долгосрочных обязательств.

Рыночные риски – риски, связанные со структурой капитала Группы, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов и колебаниями процентных ставок и т.д.

В связи с выпуском еврооблигаций, большое внимание уделяется валютному риску – риску возникновения расходов (убытков), связанному с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Группой своей деятельности. Опасность расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций Группы по валютам в стоимостном выражении.

Результаты теста на валютную чувствительность, на конец 2013 года, тыс. тенге

Валюта	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	10	(8.427.965)
Доллар США	30	(25.283.895)
Евро	10	561.128
Евро	30	1.683.385
Исламский Динар	10	(151.840)
Исламский Динар	30	(455.520)

Анализ теста на валютную чувствительность указывает на объем убытков при вероятном колебании курсов валют.

Операционные риски - риски возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников (включая риски персонала), функционирования информационных систем и технологий (технологические риски), а также вследствие внешних событий. Для минимизации операционных рисков, в Группе компаний принят электронный документооборот, двойной контроль и стандартизация процедур. Так же, в текущем году предусмотрена масштабная

автоматизация и унификация основной деятельности Группы.

В целом уровень рисков, которым подвержена Группа, оценивается как приемлемый и соответствует отрасли, в которой работает Группа. При этом, Группа применяет все доступные методы и инструменты для минимизации и избегания риска. Инструментально-методологическая база для сокращения и предотвращения рисков развивается и совершенствуется на постоянной основе, в том числе посредством повышения риск-культуры в Группе.

Развитие персонала

Штатная численность АО «НУХ «КазАгро» утверждена в количестве 92 единиц. Средний возраст работников на конец 2013 года составляет 34 года. Работники представлены 5 национальностями: казахи (92,23%), русские (3,33%), корейцы (2,22%), уйгуры (1,11%) и татары (1,11%). Гендерный состав коллектива представлен 50% женщинами и 50% мужчинами.

Уровень образования работников соответствует квалификационным требованиям к занимаемым должностям и способствует достижению поставленных перед АО «НУХ «КазАгро» задач. В АО «НУХ «КазАгро» работает 1 доктор экономических наук, 4 – кандидата экономических наук, 1 – кандидат технических наук.

За 2013 год профессиональное обучение по различным семинарам, тренингам и курсам прошли 44 работника (48% от общей штатной численности).

В АО «НУХ «КазАгро» утверждены Кадровая политика, Правила управления персоналом и внутренние документы, регулирующие вопросы оплаты труда работников.

В целях мотивации работников в АО «НУХ «КазАгро» предусмотрена и применяется система материального и нематериального поощрения работников.

Уровень текучести работников АО «НУХ «КазАгро» в 2013 году составил 26%, что ниже показателя предыдущего года на 28% (в 2012 году – 54%). Относительно высокий уровень текучести связан с переходом работников на другую высокооплачиваемую работу, а также с ротацией в дочерние и зависимые организации АО «НУХ «КазАгро».

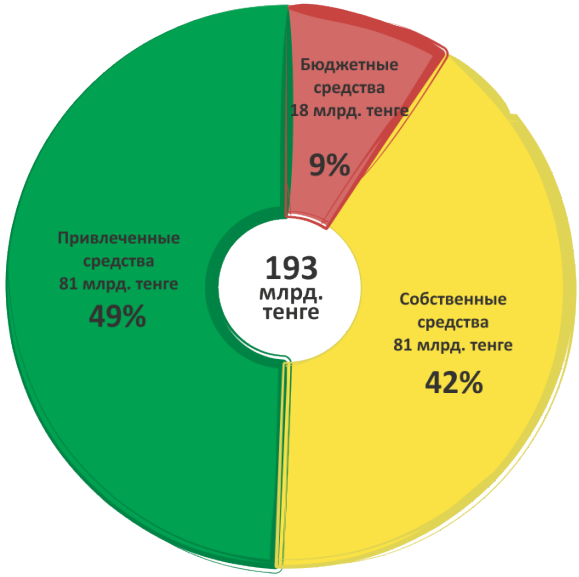
«Холдинг КазАгро – это 71 дочерняя и зависимая организация, 46 филиалов, 24 представительства в регионах, 160 сельских информационно-консультационных центров, 3 зарубежных представительства»



Основные результаты деятельности АО «НУХ «КазАгро» за 2013 год

Основные результаты деятельности АО «НУХ «КазАгро» за 2013 год

Объемы и структура финансирования АПК



Финансовые результаты и анализ финансового положения компании

Акционерный капитал

Единственным учредителем, которому принадлежит 100% всех размещенных акций АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», является Правительство РК в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК (государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК», регистрационный номер - 3960-1901-ГУ, БИН – 980 240 000 950, адрес: г. Астана, район Сарыарка, проспект Победы, дом 11).

Интересы учредителя представляет Министерство сельского хозяйства РК в качестве единственного акционера.

По состоянию на 31 декабря 2012 года количество объявленных простых акций составило 260 263 677 штук, из них размещены простые акций вида KZ1C55020016 в количестве 254 022 911 штук по цене 1 000 тенге, количество неразмещенных простых акций составило 6 240 766 штук.

В 2013 году Холдингом было осуществлено размещение 13 793 820 штук простых акций, в том числе:

- 6 240 766 штук по цене 1 000 тенге за одну простую акцию размещены на основании решения Единственного акционера от 29 декабря 2010 о размещении простых акций Холдинга в количестве 64 900 000 штук;
- 7 553 054 штук по цене 1 000 тенге за одну простую акцию размещены на основании решения Единственного акционера от 30 января 2013 года о размещении простых акций Холдинга в количестве 7 859 234 штук.

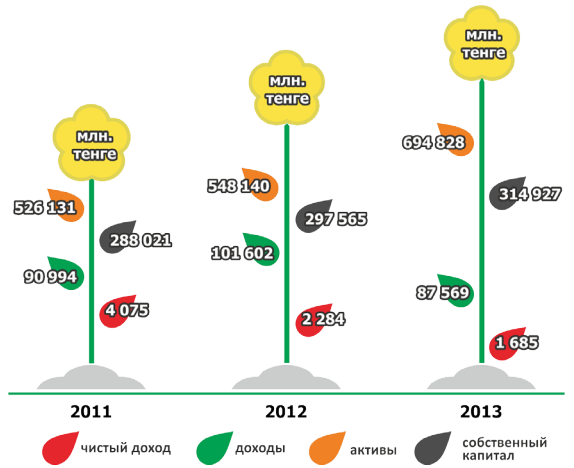
По состоянию на 31 декабря 2013 года количество объявленных простых акций составило 268 122 911 штук, из них размещены простые акций вида KZ1C55020016 в количестве 267 816 731 штук по цене 1 000 тенге, количество неразмещенных простых акций составило 306 180 штук.

Таким образом, в 2013 году от Единственного акционера Холдинга в качестве взноса в уставный капитал были получены 13 793 820 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2013 года акционерный капитал сформирован в сумме 267 816 731 тыс. тенге.

Основные консолидированные финансовые показатели группы компаний АО «Холдинг «КазАгро» представлены ниже.

Консолидированные финансовые показатели АО «НУХ «КазАгро»



Рост показателей (активы, обязательства, капитал) обусловлен увеличением уставного капитала группы компаний Холдинга посредством капитализации из республиканского бюджета и привлечением облигационных займов, а также определением АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» Агентом государственной программы «Занятость – 2020».

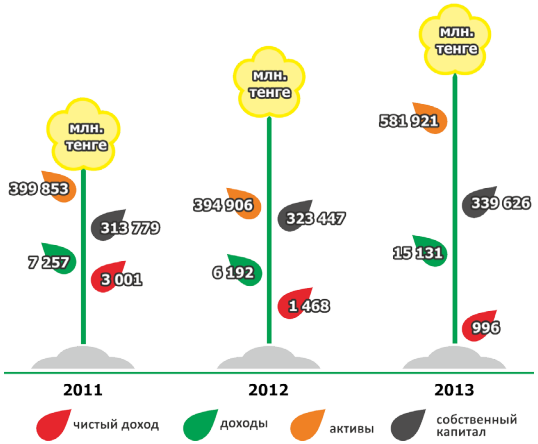
Снижение уровня консолидированной чистой прибыли в 2013 году обусловлено курсовой разницей и убыточностью Продкорпорации (снижение объемов реализации зерна и убыточность ее дочерних компаний.)

Структура активов Холдинга



Основные финансовые показатели деятельности АО «НУХ «КазАгро» (на основе отдельной годовой финансовой отчетности) представлены ниже.

Отдельные финансовые показатели АО «НУХ «КазАгро»



Активы Холдинга имеют устойчивую тенденцию роста, увеличение за анализируемый период составило 45%.

В результате успешного выпуска и размещения еврооблигаций Холдинга в 2013 году на сумму 1 млрд. долларов США в структуре источников формирования активов увеличилась доля привлеченных средств по сравнению с 2011 годом на 20%.

Доходы Холдинга за 2013 год составили 15 131 418 тыс. тенге, превысив аналогичный показатель 2011 года в 2 раза.

Снижение чистого дохода в 2013 году по отношению к 2011 году обусловлено влиянием отрицательной курсовой разницы по операциям в иностранной валюте в сумме 1 142 173 тыс. тенге.

Кроме того на уровень чистого дохода 2011 года существенное влияние оказало сторнирование ранее сформированных резервов под обесценение инвестиций в дочерние организации и признание дохода в сумме 1 002 400 тыс. тенге.

Чистый доход Холдинга по состоянию на 31 декабря 2013 года составил 995 895 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2012 года – 1 467 797 тыс. тенге).

Ежегодное получение Холдингом положительного финансового результата наряду с капитализацией из Республиканского бюджета способствует стабильному росту собственного капитала, что в свою очередь позволяет Холдингу увеличивать емкость заимствования для последующего финансирования субъектов АПК.

О дивидендах.

Дивидендная политика строится в соответствии с Положением о дивидендной политике АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», утвержденным приказом Министра сельского хозяйства РК от 23 декабря 2011 года №05-3/755.

Информация о выплате дивидендов, прибыли на одну акцию и балансовой стоимости одной акции подготовленная на основе отдельной аудированной финансовой отчетности Холдинга:

№ п/п	Показатели	2010 год	2011 год	2012 год
1	Чистая прибыль, тыс. тенге	2 481 532	3 001 524	1 467 797
2	Доля чистой прибыли, направленная на выплату дивидендов, %	10	10	10
3	Чистая прибыль, направленная на дивидендные выплаты, тыс. тенге	248 153	300 152	146 780
4	Прибыль на одну акцию, тенге	13,87	14,25	5,88
5	Балансовая стоимость одной акции на конец года, тенге	1 325,46	1 273,45	1 272,62

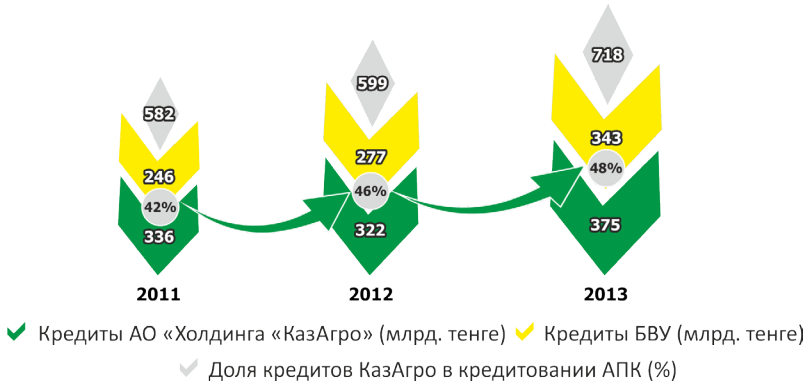
Снижение размера прибыли на одну акцию обусловлено увеличением выпуска количества простых акций.

За последние 3 года Холдингом осуществлена выплата дивидендов Единственному акционеру в общей сумме 695,1 млн. тенге.

Социальная ответственность

Деятельность Холдинга и ДАО построена на принципах корпоративной социальной ответственности перед бизнесом и обществом. В рамках поддержки СХТП Холдинг нацелен не на максимизацию прибыли, а на представление лучших условий для развития субъектов АПК. Средневзвешенная процентная ставка по кредитным продуктам Холдинга по итогам 2013 года составила 7,4%, для сравнения в БВУ, по кредитным продуктам для агросектора - 11,6%. Разница между процентными ставками БВУ и Холдинга позволила сэкономить СХТП 15,6 млрд. тенге. Доля совокупного кредитного портфеля Холдинга составила 48% от общего объема кредитов АПК или 343 млрд.тенге.

Доля Холдинга в кредитовании АПК



Всего в 2013 году Холдингом уплачено налогов в бюджет на сумму в размере 4 404,7 млн. тенге.

Для работников АО «НУХ «КазАгро» предусмотрены такие социальные гарантии, как добровольное медицинское страхование, обязательное страхование работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, выплата социального пособия по временной нетрудоспособности, пособия на оздоровления к ежегодному оплачиваемому трудовому отпуску, оплата отпуска по беременности и родам. Также в рамках ведения здорового образа жизни в 2013 году работники имели возможность посещать спортивные залы для игры в футбол и волейбол.

В рамках корпоративной социальной ответственности АО «НУХ «КазАгро» и его дочерними акционерными обществами ежегодно проводится работа по оказанию спонсорской и благотворительной помощи юридическим лицам, пострадавшим гражданам в ходе стихийных бедствий и других обстоятельствах, а также нуждающимся малоимущим гражданам Республики Казахстан. Работники АО

«НУХ «КазАгро» активно участвуют в оказании благотворительной помощи нуждающимся гражданам и детям. За отчетный год АО «НУХ «КазАгро» оказано благотворительной и спонсорской помощи на сумму 49 000 тыс. тенге и работниками на сумму 854,7 тыс. тенге. Спонсорская и благотворительная помощь за счет средств АО «НУХ «КазАгро» и добровольных отчислений работников была направлена на:

проведение Астанинского экономического форума - Ассоциации «Евразийский экономический клуб ученых»;

поддержание уставной деятельности - ОО «Организация ветеранов Министерства сельского хозяйства», ОО «Совет ветеранов сельского хозяйства»;

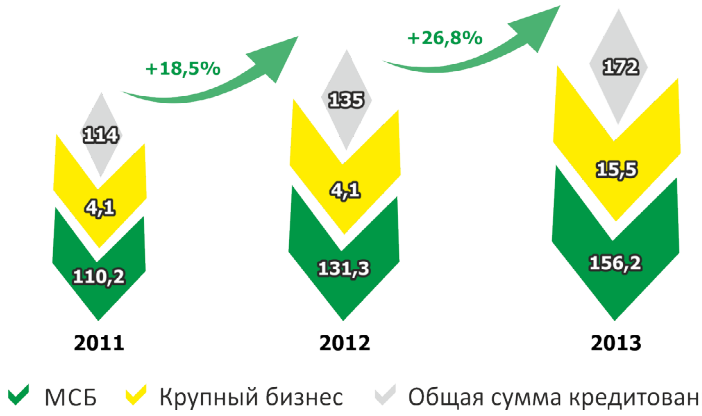
организацию спортивных мероприятий в рамках пропаганды здорового образа жизни - ОФ «Фонд развития қазақ күресі «Қазақстан Барысы», РОО «Казахстанская Федерация современного пятиборья», РОО «Национальная Федерация конькобежцев»;

оказание необходимой помощи нуждающимся - Фонду помощи семьям погибших при авиакатастрофе близ Алматы, воспитанникам Первомайского детского дома, физическим лицам: Саухат Ж.Б., Бельгибаевой Б.Ф., Сарсекеевой Т.Ш., Турашеву О. и др.

Программы поддержки субъектов АПК

Объем поддержки АПК по группе компаний Холдинга	
Всего:	193,6 млрд. тенге
в т.ч. кредитование АПК	171,7 млрд. тенге (+ 26,8% к уровню 2012 года).

Кредитование субъектов АПК, млрд. тенге



Инвестиционный портфель Холдинга

Всего: 368 проектов стоимостью 250,4 млрд. тенге

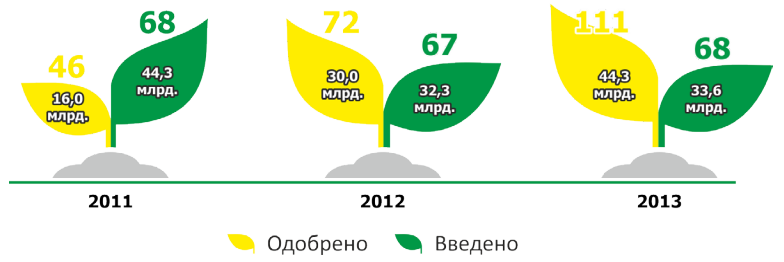
в т.ч. введено в 2013 году: 68 проектов общей стоимостью 33,6 млрд. тенге (с учетом средств заемщиков).

Карта инвестиционных проектов



теплица - 37 проектов
молочно-товарная ферма – 29 проектов
птицефабрика - 23 проекта
откормочная площадка - 11 проектов
мясоперерабатывающий комплекс - 19 проектов
переработка сельхозпродукции - 48 проектов
зернохранилище - 34 проекта
овощехранилище - 26 проектов
капельное орошение - 23 проектов
хозяйство-репродуктор - 86 проектов
сборка сельхозтехники – 4 проекта
кормопроизводство - 27 проектов
НСХБ – 4 проекта
фотоэлектрический модуль и ветрогенератор

Ввод инвестиционных проектов



Кредитными продуктами Холдинга охвачены все области, в том числе все районы и города республиканского значения, 96,2% городов областного значения и 34,5% городов районного значения.

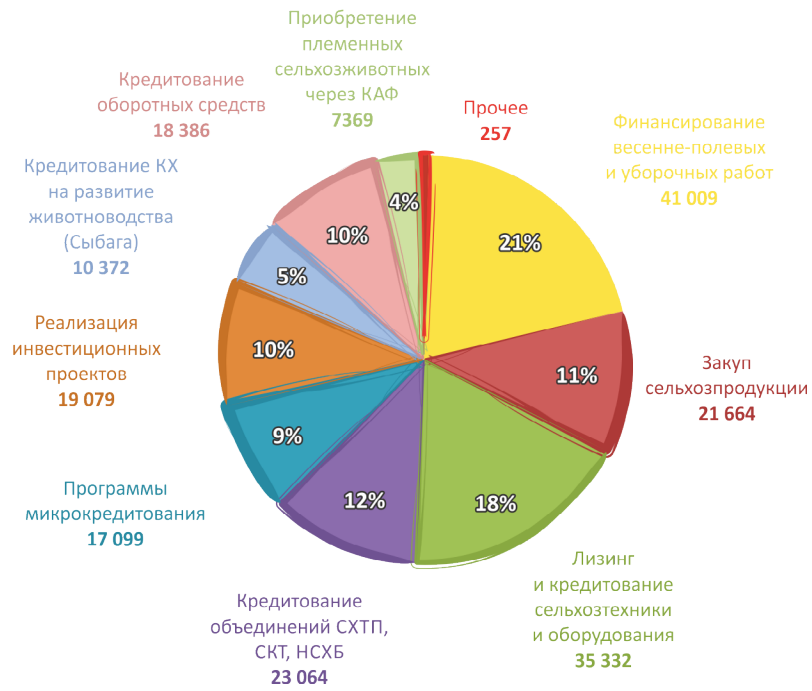
Инвестиционные проекты реализуются во всех областях, в том числе в 60,2% районах, 76,9% городах областного значения и 15,5% городах районного значения.

В целом, кредитные ресурсы Холдинга позволили обеспечить занятостью 15,4 тыс. чел., в т.ч. создано 5,4 тыс. новых рабочих мест.

Все инвестиционные проекты, финансируемые Холдингом, направлены на повышение производительности труда и реализуются с применением современных технологий производства и переработки сельхозпродукции на базе высокопроизводительного оборудования ведущих производителей из Германии, Голландии, Израиля, России. На их основе проводится обучение и тиражирование опыта внедрения новых технологий.

Программы, реализуемые дочерними компаниями Холдинга: финансирование ВПР, закуп сельхозтехники и оборудования через механизм лизинга; стимулирование объединений мелких хозяйств для ведения совместного производства; реализация инвестиционных проектов, кредитование СКТ, микрокредитование сельского населения и другие направления позволяют максимально охватить потребности АПК в кредитных ресурсах.

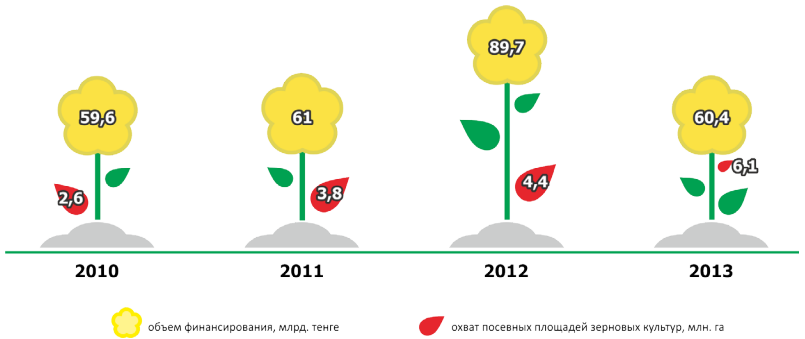
Финансирование Холдингом АПК по направлениям (млн. тенге,%)



Финансирование проведения весенне-полевых и уборочных работ 2013 года

Источники финансирования	Бюджетный кредит, собственные и привлеченные средства.
Объемы финансирования	Всего на проведение ВПР за счет всех источников направлено 60,4 млрд. тенге.
Результаты	Была профинансирована 4 121 заявка (в 2012 году 2291 заявка) на общую сумму 60,4 млрд. тенге. Несмотря на сокращение объемов финансирования, посевные работы произведены на площади 6,1 млн. гектар (28% от общей посевной площади), что превысило уровень охвата кредитованием в сравнении с 2012 годом в 1,5 раза (в 2012 году 4 млн. гектаров). Освоение средств составило 59,5 млрд. тенге или 99% от плана. Это позволило СХТП своевременно произвести необходимые мероприятия, такие как: приобретение горюче-смазочных материалов; запасных частей и материалов для ремонта сельхозтехники; минеральных удобрений; средств защиты растений; уплата страховых взносов при страховании сельхозпродукции и прочие мероприятия по посеву и уборке урожая.

Финансирование весенне-полевых и уборочных работ



Регулирование зернового рынка

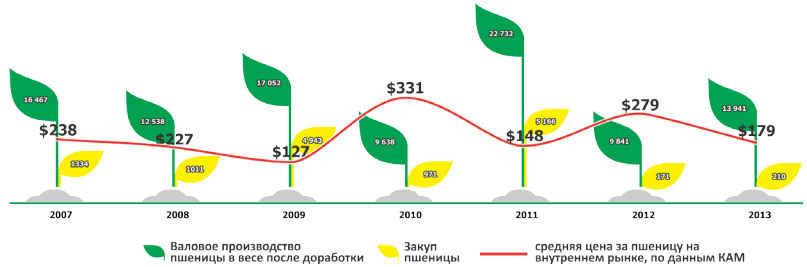
В целях обеспечения продовольственной безопасности страны, в 2013 году на внутреннем рынке было закуплено 210 тыс. тонн зерна на сумму 5,2 млрд. тенге, в том числе 164,1 тыс. тонн зерна для обеспечения государственных ресурсов. С учетом закупа 2012 года Продкорпорация имеет в наличии 2,5 млн. тонн зерна государственных и коммерческих ресурсов, которых будет достаточно для регулирования внутреннего рынка в случае необходимости.

Так, в 2012-2013 годах в целях стабилизации цен на хлеб и муку

зерноперерабатывающим организациям областей отпущено более 1 млн. тонн зерна на сумму 28,3 млрд. тенге, а также для поддержки кормовой базы птицеводческим и свиноводческим хозяйствам выделено более 290 тыс. тонн зерна на сумму 7,9 млрд. тенге.

Зерновой рынок характеризуется цикличностью объемов производства и зависимостью от мировых цен, что требует принятия оперативных мер по его стабилизации.

Динамика ежегодных объемов производства и закупа пшеницы (тыс. тонн), внутренних цен на пшеницу (USD за тонну)



Холдингом выработан гибкий механизм реагирования на изменения конъюнктуры рынка. В урожайные годы осуществляются масштабные закупки зерна, при неурожае Холдинг реализует зерно на внутреннем рынке в целях недопущения роста цен на хлеб и хлебобулочные изделия.

В 2013 году рамках недопущения необоснованного роста цен Продкорпорация осуществляла поставки удешевленного зерна в регионы, при этом упущенная выгода от реализации зерна на фуражные цели по ценам ниже рыночных за последние 4 года составила 6,6 млрд. тенге (за 2012-2013 гг. – 3,6 млрд. тенге). Экспортная выручка от продажи отправленного на корм зерна могла бы составить порядка 120 млн. долл. США.

Реализация Проекта «Развитие экспортного потенциала мяса КРС на 2011-2015 годы»

Программа «Сыбага»	Холдингом профинансирован закуп фермерами 50,7 тыс. голов маточного поголовья (121% к плану).
Создание сети хозяйств-репродукторов	За счет средств Холдинга завезено 9 582 голов племенного скота.

Создание сети откормочных площадок

Создана сеть на 41 040 мест единовременного откорма за счет собственных средств инициаторов (135% к плану).

Результаты

Увеличиваются численность поголовья скота и объемы производства животноводческой продукции. В целях реализации репродукторами продуктивного скота отечественной селекции Холдингом разработан для фермеров механизм лизинга племенного КРС из отечественных репродукторов, а также передачи быков в общественное стадо.

Кроме того, Холдингом разработана и реализуется схема кластерного взаимодействия между фермерами, откормочниками и мясоперерабатывающими предприятиями.

Экспортоориентированный животноводческий кластер



Создано 9 региональных кластеров, с общим объемом финансирования в 2013 году на 1,1 млрд. тенге. Это позволило обеспечить производство 1765 тонн мяса, из них экспортировано 533 тонн мяса и мясопродуктов.



Программы поддержки субъектов МСБ

Доля МСБ в общем объеме кредитования

91% или 156,2 млрд. тенге (+ 19% к уровню 2012 года). Для сравнения в БВУ кредитование субъектов МСБ в сельском хозяйстве составляет 11,4% от общего объема кредитования БВУ АПК.

Кредитование СКТ, СельПК, НСХБ

Прокредитовано:
- 151 КТ на сумму 19,2 млрд. тенге по программе кредитования сельхозпроизводства через систему КТ;
- 7 КТ на сумму 50,3 млн. тенге по программе беззалогового кредитования «Жедел несие»;
- 20 КТ на сумму 570,2 млн. тенге на приобретение маточного поголовья МРС и племенных баранов-производителей для воспроизводство молодняка мясной породы;
- 11 СельПК на сумму 611,5 млн. тенге, в состав которых вошли 542 СХТП.
- 13 СХТП на сумму 76,9 млн. тенге на развитие несельхозбизнеса на селе.

Результаты

Профинансированными заемщиками 151 КТ (2974 участников или 2% от общего количества действующих СХТП) приобретено 930 единиц сельхозтехники, освоено 1,5 млн. га сельхозугодий (7% от используемой площади в РК), 150,8 тыс. голов скота (крупный и мелкий рогатый скот, лошади, верблюды, свиньи) (1% от общего поголовья в РК).

В рамках программы кредитования СельПК профинансированы проекты по переработке мяса, по переработке зерновых, по переработке масличных культур, по искусственному осеменению.

Профинансированы на селе следующие объекты несельхозбизнеса:

7 торговых точек (Тарбагатайский район (1) – ВКО, Шетский район (2) – Карагандинская область, г.Аксу (1) – Павлодарская область, Кызылжарский район (2) – СКО), Жаныбекский район (1) –ЗКО);

2 придорожного сервиса (Уланский район ВКО, г.Аксу Павлодарская область);

1 объект гостиничного бизнеса (Мойынкумский район Жамбылская область);

1 - сельского туризма (дом отдыха) (Баянаульский район Павлодарская область);

1 - пункт общественного питания (Айыртауский район СКО);

1 - переработки пищевой промышленности (закуп перерабатывающего оборудования) (с.Новоишиское СКО).

Микрокредитование сельского населения

7291 микрокредитов на сумму 18 090,4 млн. тенге, из них программам:
- «Микрокредитование по Программе занятости 2020» - 6146 микрокредитов на сумму 12 605,2 млн. тенге;
- «Сельский микрокредит» - 206 микрокредитов на сумму 189 млн. тенге;
- «Егінжай» - 321 СХТП на сумму 991 млн. тенге;
- «Табиги Орта» - 5 микрокредита на сумму 15,7 млн. тенге;
- «Кәсіпкер» - 78 микрокредитов на сумму 405,3 млн. тенге;
- «Бизнес-регионы» - 49 микрокредитов на сумму 224 млн. тенге;
- «Сәтті» (кредитование за счет ИБР) - 456 микрокредита на сумму 1316,8 млн. тенге;

«Строительство и эксплуатация теплиц» 16 микрокредитов на сумму 78,1 млн. тенге;
- «Лизинг теплиц» 1 микрокредит на сумму 365,5 млн. тенге;
- «Кредитование МКО для последующего микрокредитования сельского населения» - 11 микрокредитов на сумму 749,8 млн.тенге;
- «Кредитование МКО по программе Занятость – 2020» - 1 микрокредит на сумму 500 млн. тенге;
- «Кредитование МКО для дальнейшего микрокредитования СХТП, осуществляющих деятельность по выращиванию хлопка-сырца» - 1 микрокредит на сумму 650 млн. тенге.

Результаты

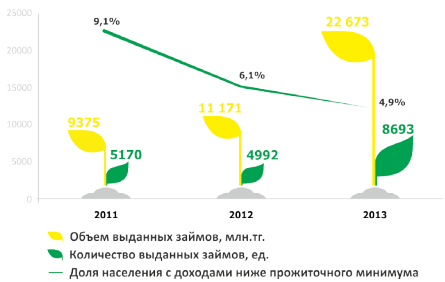
По программам микрокредитования обеспечено занятостью 13,9 чел.

В рамках реализуемых программ микрокредитования заемщиками приобретено 697 голов КРС, 543 голов МРС, 76 свиней, верблюдов - 10 и пр. с/х животные. Засеяно 180,3 тыс. га земель, в т.ч. 160,2 тыс. га зерновыми культурами, 15,2 тыс. га масличными и другими культурами.

Объем производства овощей в профинансированных теплицах по программам «Жылыжай» и «Лизинг комплексов минитеплиц» составил 2 109 тонн овощной продукции.

По комплексам минитеплиц урожайность по томатам и огурцам составила 4 кг/кв.м.

Динамика микрокредитования



Доля Фонда финансовой поддержки на рынке сельского микрокредитования



Лизинг сельхоз- и спецтехники

3 537 ед. сельхоз- и спецтехники и оборудования на сумму 41,5 млрд. тенге, в т.ч. 1250 тракторов, 727 комбайнов, а так же сеялки, посевные комплексы, перерабатывающее оборудование и прочая сельскохозяйственная техника.

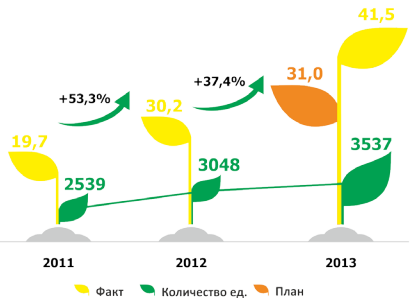
Результаты

В посевной и уборочной кампании 2013 года было задействовано порядка 2,5 тыс. единиц сельхозтехники, из которых более 100 ед. высокопроизводительные посевные комплексы, с помощью которых обработано и засеяно более 3 млн. гектар или 17% от общей посевной площади РК. Вместе с тем, для уборки посевных площадей было приобретено в лизинг 727 зерноуборочных комбайнов, с помощью которых было убрано более 300 тыс. гектар или собрано 360 тыс. тонн зерновых.

В целях поддержки СХТП с 2013 года был снижен авансовый платеж для приобретения сельскохозяйственной техники с 25% до от 15%.

Доля АО «КазАгроФинанс» на рынке лизинговых услуг сельхозтехники составила 65%.

Лизинг сельскохозяйственной техники



Доля закупа АО «КазАгроФинанс» на рынке лизинга сельхозтехники



Кредитование предприятий переработки сельскохозсырья

24 проекта на сумму 2 646,6 млн. тенге:
- **по переработке мяса** (с.Сабынды Коргалжынский Акмолинская область, Карасуский район Костанайская область);
- **переработка молока** (г.Павлодар);
- **производство кумыса** (Мендыкаринский район Костанайская область);
- **по производству растительного масла** (с.Самарское, Кокпектинский район ВКО, г. Усть-Каменогорск ВКО, Саркандский г.Сарканд Алматинская область, Сайрамский район ЮКО, Тарановский район Костанайская область);
- **по переработке зерна и производству хлебобулочных изделий** (Павлодарский район, Щербактинский район, г.Павлодар, г.Алматы, Шуский район Жамбылской области, г.Костанай, г. Петропавловск СКО);
- **производство макаронных изделий** (г. Семей ВКО);
- **переработка шерсти** (г.Тараз Жамбылская область)
- **переработка риса** (Жанакорганский район Кызылординская область);
- **переработка рыбы** (с. Улкен Жамбылский район Алматинская область, Шардаринский район ЮКО)
- **производство и переработка комбикормов** (Казыгуртский район ЮКО).

Информационно-маркетинговая поддержка АПК

Оказано 285 659 информационно-консультационных услуг.

Реализация инвестиционной программы

АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» является основным финансовым оператором по индустриально-инновационному развитию агропромышленного комплекса, является участником государственной программы ФИИР.

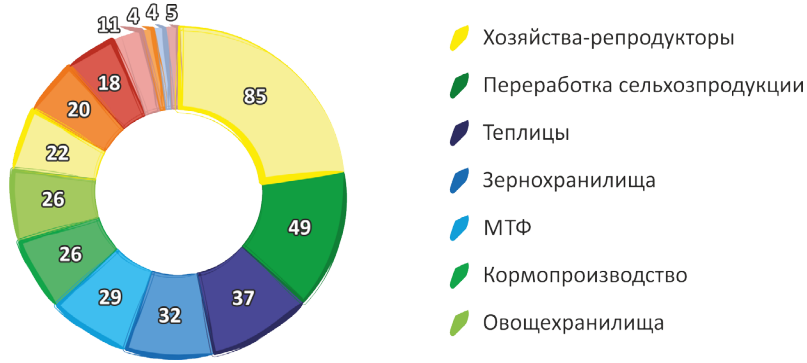
По состоянию на 31.12.2013 г. одобрено 368 инвестиционных проектов общей стоимостью 250,4 млрд. тенге, в том числе 172 инвестиционных проекта реализуемых за счет средств Национального фонда РК.

По итогам 2013 года введено в эксплуатацию 68 инвестиционных проектов общей стоимостью 33,6 млрд. тенге, с созданием свыше 1,5 тыс. рабочих мест:

- 22 племенных репродуктора, производственной мощностью 20,7 тыс. голов КРС, 427 рабочих мест;
- 8 проектов по созданию молочно-товарной фермы, производственной мощностью до 44 тыс. тонн молочной продукции в год, 297 рабочих мест;
- 8 зернохранилищ совокупной мощностью хранения до 78,1 тыс. тонн, 128 рабочих мест;
- 7 проектов по развитию кормопроизводства, производственной мощностью до 35,2 тыс. тонн в год, 213 рабочих мест;
- 5 проектов по созданию теплицы, производственной мощностью до 2,6 тыс. тонн плодоовощной продукции в год, площадью 10,9 га, 168 рабочих мест;
- 4 овощехранилища с общим объемом хранения 13,6 тыс. тонн овощей, 78 рабочих мест;
- 4 проекта по переработке зерна с производством продуктов переработки зерна в объеме до 40,6 тыс. тонн в год, 108 рабочих мест;
- 3 проекта по строительству птицефабрики мощностью до 62,6 тыс. тонн мяса птицы и 155,8 млн. штук яиц в год, 46 рабочих мест;
- 2 проекта по производству плодоовощной продукции с применением технологии капельного орошения площадью 207 га, 13 рабочих мест;
- 2 проекта по прочим направлениям: кафе на 100 посадочных мест, фотоэлектрический модуль и ветрогенератор на отдаленных точках крестьянских хозяйств мощностью 5 кВт/час, 9 рабочих мест;
- 1 откормочная площадка мощностью 1 тыс. голов КРС, 25 рабочих мест;
- 1 проект по созданию сети мясоперерабатывающих комплексов и убойных цехов мощностью 780 тонн мясной продукции в год, 20 рабочих мест;
- 1 проект по переработке сельхозпродукции, с переработкой 2,6 тыс. тонн растительного масла, 9 рабочих мест.

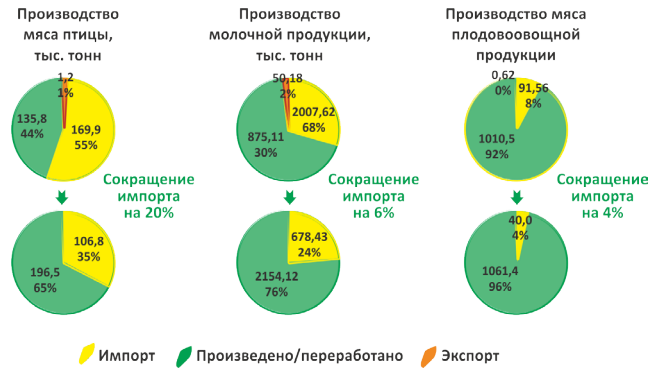
Финансирование инвестиционных проектов в разрезе направлений

Проекты Холдинга в разрезе направлений



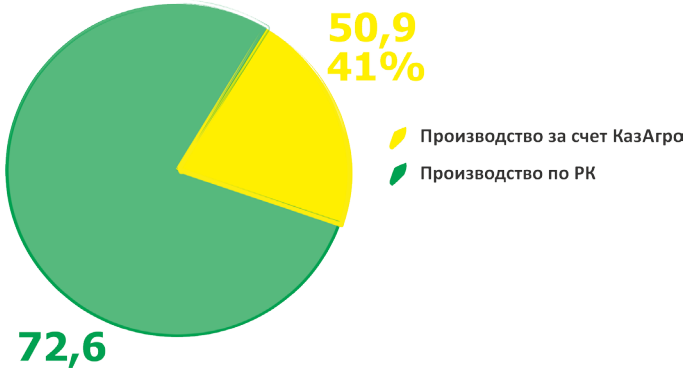
Эффект от реализации проектов Холдинга

При выходе на проектную мощность вводимые проекты снизят долю импорта мяса птицы на 20%, долю импорта молока и молочной продукции на 6%, долю импорта плодоовощной продукции на 4%, сократят дефицит в емкостях хранения плодоовощной продукции на 41%.



Производство овощей (томатов и огурцов) в закрытом грунте за счет проектов Холдинга увеличится в 1,5 раза и составит 123,5 тыс. тонн, при этом для закрытия импорта в межсезонье нам необходимо дополнительно создание промышленных теплиц площадью 167 га. (50 тыс.тонн -томатов и огурцов).

Производство овощей закрытого грунта, тыс. тонн





«Объемы скрытой поддержки Холдингом наших клиентов из-за ставок кредитования ниже рыночных достигли 15 млрд. тенге»

Основные события АО «НУХ «КазАгро» в 2013 году

Основные события Холдинга «КазАгро» в 2013 году

Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы

Холдинг является единственным и уникальным инструментом в реализации стратегии государства по поддержке АПК, и в республике нет других операторов, осуществляющих аналогичные с КазАгро функции. На сегодня, Холдинг является оператором программ финансирования АПК в рамках утвержденной Программы развития агропромышленного комплекса в Республике Казахстан на 2013 – 2020 годы «Агробизнес – 2020».

Холдинг, как компания осуществляющая привлечение на внешних рынках капитала, предоставляет аудированную финансовую отчетность по итогам полугодия и года. Кроме того, т.к. Холдинг является листинговой компанией, на постоянной основе осуществляется раскрытие существенной информации для инвесторов не только в соответствии с законодательством и Уставом Холдинга, но и в рамках соблюдения Листинговых Правил АО «Казахстанская Фондовая Биржа».

Также, Холдинг на ежеквартальной основе размещает на веб-сайте Бюллетень Инвестора с описанием основных финансовых результатов, операционной деятельности и дальнейших планах.

Основные события и результаты Холдинга также раскрываются в пресс-релизах и публикуются на веб-сайте.



Привлечение инвестиции

17 мая 2013 года состоялось дебютное размещение выпуска еврооблигаций АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» на сумму 1 млрд. долларов сроком на 10 лет, по ставке 4,625% годовых. Это самое успешное привлечение национальной компании.

Совместными букраннерами транзакции выступили HSBC, JP Morgan, предложение бумаг на внутреннем рынке осуществлено при содействии «АТФ-Финанс».

Ценовые параметры выпуска были объявлены 17 мая 2013 г. Финальная книга заказов составила 3,3 млрд. долларов от более чем 200 инвесторов. Транзакция была закрыта в ценовом диапазоне 4,625% того же дня.

Эта сделка зафиксировала рекордно низкий по стоимости дебютный долговой выпуск казахстанского эмитента на такой длительный срок обращения бумаг.

Размещение КазАгро является первым за всю историю выпуском из Казахстана не из финансового, нефтегазового, энергетического и металлургического секторов республики. Полученные средства используются по программе «Агробизнес-2020» на финансовое оздоровление субъектов АПК путем реструктуризации и рефинансирования кредитных и лизинговых обязательств, а также финансирование субъектов АПК на погашение накопившейся задолженности.

27 декабря 2013 года Холдинг привлек займ в размере 100 млн. долларов США от Royal Bank of Scotland PLC по ставке 2,4%. Данные средства направлены на финансирование проектов АПК, в частности на пополнение оборотных средств для поддержки субъектов агропромышленного комплекса в рамках развития кластеров, поддержание уровня ликвидности, рефинансирование обязательств и иные цели в соответствии с законодательством.

Холдинг ведет активную работу по привлечению инвесторов к совместной реализации инвестиционных проектов.

Так, в ТОО «Agrotrading 2007» (ФРГ) с концерном Agravis Raiffaisen AG приступил к совместной реализации по строительству комбикормового завода мощностью до 36,8 тыс. тонн комбикормов, стоимостью 1,1 млрд.тенге, из них доля иностранного инвестора составляет 43% в стоимости проекта (участие как денежными средствами, так и технологиями).

«Группой компаний Холдинга реализуется более 40 кредитных продуктов, соответствующих целевым группам заемщиков»

Международное сотрудничество и участие в международных мероприятиях

Холдингом заключен меморандум о сотрудничестве с представителем индонезийской стороны – ТОО «Indofood Kazakhstan Ltd» по строительству оптового рынка сельскохозяйственной продукции в городе Астана с региональными терминалами, также подписано Соглашение с венгерской компанией «Атон инвест», Акиматом Южно-Казахстанской области и ТОО «Лауха» по совместной реализации проектов.

АО «ҚазАгроӨнім» в 2013 году было экспортировано животноводческой продукции на общую сумму 135,2 млн. тенге, из них в Германию на сумму 90,4 млн. тенге (полуфабрикат хромового дубления «Вет-блю»), в Республику Беларусь на сумму 1,5 млн. тенге (консервы мясные «Баранина тушеная»), в РФ на сумму 15,4 млн. тенге (шерсть овечья тонкая мытая), в Республику Италия на сумму 27,9 млн. тенге (ТОПС чистошерстяной).

В 2013 году было закуплено 1800 единиц техники и оборудования для сельского хозяйства иностранного производства с целью дальнейшей передачи в лизинг на общую сумму 28,5 млрд. тенге, а также профинансирован закуп крупного рогатого скота в количестве 17 720 голов на общую сумму 11 758,9 млн. тенге (поставщики – США, Канада, Австралия).

В 2013 году экспорт зерна из Казахстана составил 5 161,3 тыс. тонн, в т.ч. АО «НК «Продкорпорация» - 179,0 тыс. тонн. Основные объемы экспорта казахстанского зерна традиционно приходятся на страны СНГ (73,2%).

В 2013 году представители Холдинга приняли участие в работе:

1. 6-го Астанинского экономического форума (21-23 мая 2013 года, г. Астана, Дворец Независимости, организатор - ОЮЛ «Евразийский экономический клуб ученых»). В рамках 6-го Астанинского экономического форума Холдинг, выступил одним из основных спонсоров форума, и представил обширную экспозицию.
2. 1-го заседания Межправительственной казахстанско-индонезийской комиссии по экономическому сотрудничеству (20-22 августа 2013 года г. Джакарта (Индонезия).
3. Российской агропромышленной выставки «Золотая осень-2013» (8-10 октября 2013 года г. Москва (Россия).
4. 6-го заседания Казахстанско-израильской совместной комиссии по торгово-экономическому сотрудничеству и бизнес-семинара «Казахстан-Израиль» (21-23 октября 2013 г. в г. Тель-Авив (Израиль).
5. Казахстанско-венгерского бизнес-форума (20 ноября 2013 года в г. Астана).
6. 5-го экономического форума «Эксперт-200-Казахстан» (22 ноября 2013 года в г. Астана).

«В 2013 году осуществлено успешное размещение выпуска еврооблигаций на сумму 1 млрд. долларов США сроком на 10 лет по ставке 4,625% годовых»



Деятельность дочерних компаний АО «НУХ «КазАгро»

Деятельность дочерних компаний Холдинга

Акционерное общество «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»



Руководитель: **Оспанов Нурлан Елеусизович** (1971 г.р.) - Председатель Правления АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» (2012 г. - заместитель председателя Правления АО «НУХ «КазАгро», 2012-2013 гг. - Председатель Правления АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»).

Миссия – оператор государства на зерновом рынке.

Стратегические направления деятельности:

1. участие в обеспечении продовольственной безопасности страны;
2. развитие экспорта казахстанского зерна;
3. совершенствование корпоративного управления и повышение эффективности управления активами Корпорации.

Основная деятельность – обеспечение продовольственной безопасности и мобилизационных нужд, закуп и реализация зерна, развитие биржевой торговли зерном, реализация мер по регулированию и стабилизации внутреннего рынка от имени и по поручению государства, содействие развитию экспорта казахстанского зерна.

Корпорация имеет 9 представительств в областях Казахстана и 2 зарубежных в Российской Федерации и Китайской Народной Республике.

В группу компаний Корпорации входят 4 дочерних и 9 зависимых организаций. В собственности имеется 3 зерновых терминала и мельничный комплекс на Каспийском море, а также 6 зернохранилищ в зерносеющих областях.

Финансовые показатели

тыс. тенге

Показатели	2013 год
Активы	183 465 366
Обязательства	122 763 320
Капитал	60 702 046
Итоговый доход / убыток	- 297 283

По итогам 2013 года из-за отрицательного финансового результата дочерних организаций Корпорации по группе компаний сложился убыток в сумме 297,3 млн. тенге.

Вместе с тем, непосредственно Корпорацией по результатам отчетного периода получена прибыль в размере 508,6 млн. тенге.

Фондирование для развития АПК

В 2013 году на цели развития АПК в целом привлечено инвестиций в объеме более 103,3 млрд. тенге, в том числе:

- 62,6 млрд. тенге – внутренние заимствования;
- 26,5 млрд. тенге – займы в банках второго уровня (БВУ);
- 13,75 млрд. тенге – средства республиканского бюджета;
- 0,5 млрд. тенге – выпуск облигаций.

Средства были направлены на финансирование весенне-полевых и уборочных работ, осуществление функций по закупу зерна в государственные реализационные ресурсы, хранению и перемещению государственного резерва продовольственного зерна, рефинансирование обязательств в БВУ.

Функции агента по управлению государственными ресурсами зерна (за счет средств республиканского бюджета):

- закуп зерна в государственные реализационные ресурсы;
- освежение, хранение и перемещение государственного резерва продовольственного зерна, сформированного в объеме 500 тыс. тонн.

В 2013 году в государственные реализационные ресурсы закуплено 164,066 тыс. тонн зерна.

Обеспечена 100%-ная количественно-качественная сохранность государственного резерва продовольственного зерна, его перемещение и освежение зерном из урожая 2013 года.

На 31.12.13 г. на балансе Корпорации имелось 2 513,5 тыс. тонн зерна, в т. ч.:

- государственные ресурсы зерна – 713,7 тыс. тонн;
- коммерческие ресурсы Корпорации – 1 799,8 тыс. тонн.

Стабилизация внутреннего рынка

В рамках Меморандумов по стабилизации цен на хлебопродукты и недопущению снижения количества поголовья в животноводстве, подписанных между МСХ, АО «НУХ «КазАгро», Союзом зернопереработчиков Казахстана и местными исполнительным органами, за период с августа 2012 г. по июль 2013 г. Корпорацией реализовано 1,3 млн. тонн удешевленного зерна по фиксированной цене 28 000 тенге/тонна, в т. ч.:

- Мукомольным организациям – 1 011,9 тыс. тонн;
- Птицеводческим хозяйствам – 244,5 тыс. тонн;
- Свиноводческим хозяйствам – 36,4 тыс. тонн.

Поддержка сельхозтоваропроизводителей

В 2013 году в рамках программы форвардного закупа зерна в коммерческие ресурсы Корпорации под гарантии социально-предпринимательских корпораций (СПК) профинансировано 1 628 СХТП на сумму более 13 млрд. тенге.

Реализация зерна

В 2013 году через АО «Товарная биржа «ЕТС» Корпорацией посредством анонимных биржевых торгов реализовано 223,44 тыс. тонн зерна, в т. ч.:

- на условиях отсрочки платежа – 6,8 тыс. тонн;
- на условиях предоплаты – 197,6 тыс. тонн;
- посредством двойного встречного анонимного аукциона (ДВАА) – 19,04 тыс. тонн.

Экспорт зерна за 2013 г. составил 163 тыс. тонн. Экспортные поставки осуществлялись в Иран, Россию, страны Средней Азии, Китай и Азербайджан.

Создание Единого зернового холдинга

Единый зерновой холдинг (ЕЗХ) создан 21 июня 2013 года путем заключения Договора о совместной деятельности между Корпорацией и РОО «Союз фермеров Казахстана» в форме простого товарищества, т.е. без образования юридического лица.

Участие в ЕЗХ открытое и добровольное, любой зернопроизводитель вправе присоединиться к ЕЗХ и выйти из него. Участники ЕЗХ обладают равными правами, а также сохраняют свою юридическую и хозяйственную самостоятельность. Участие в ЕЗХ не предполагает внесение его участниками финансовых, имущественных либо иных взносов, в т. ч. на содержание органов управления ЕЗХ.

Совместная деятельность в рамках ЕЗХ заключается в производстве зерна, его последующей реализации на внутреннем и внешнем рынках и распределении полученных доходов среди участников ЕЗХ.

В 2013 году в ЕЗХ было принято 56 зернопроизводителей из Акмолинской, Костанайской, Павлодарской и Северо-Казахстанской областей с общей посевной площадью под зерновые культуры 252,7 тыс. га. Около 75% относятся к небольшим хозяйствам с посевной площадью до 5 000 га.

Преимущества участия в ЕЗХ для зернопроизводителей:

- Обеспечение приоритетного выделения участникам ЕЗХ финансовых средств для проведения весенне-полевых работ;
- Гарантированный закуп зерна, т. е. обеспечение участникам ЕЗХ стабильного сбыта произведенного зерна;
- Распределение дополнительного дохода от совместной деятельности среди зернопроизводителей-участников ЕЗХ, поставивших Корпорации зерно.

КАЗАГРОФИНАНС



Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Руководитель: **Рахимжанов Гумар Тюлегенович**
(1971 г.р.) – Председатель Правления АО «КазАгроФинанс».
(с 2011-2012 г.- АО НК «СПК «Сарыарка»,
с 2012 по н.в. - Председатель Правления АО «КазАгроФинанс»).

Миссия - техническое и технологическое обновление агропромышленного комплекса путем обеспечения сельхозтоваропроизводителей доступными финансовыми средствами, а также сельскохозяйственной техникой и технологическим оборудованием на лизинговой основе.

Стратегические направления деятельности:

1. лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
2. кредитование и оказание финансовых и иных услуг субъектам агропромышленного комплекса;
3. участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

Во всех регионах Казахстана компания представлена 15 филиалами.

Финансовые показатели

млн. тенге

Показатели	2013 год
Активы, в том числе:	206.561
Долгосрочные активы	109.817
Краткосрочные активы	96.744
Обязательства, в том числе:	112.250
Краткосрочные обязательства	25.541
Долгосрочные обязательства	86.709

Капитал, в том числе:	94.311
Уставный капитал	80.884
Дополнительный капитал	12.598
Резервный капитал	1.436
Резерв по условному распределению	(6.526)
Нераспределенная прибыль	5.919

В 2013 году инвестиции АО «КазАгроФинанс» в развитие АПК составили 76,8 млрд. тенге в том числе:

за счет внебюджетных средств – 52,9 млрд. тенге;

за счет бюджетных средств и средств Нацфонда – 23,9 млрд. тенге.

Финансирование приобретения техники и оборудования:

- профинансирован закуп 3 537 единиц различной с/х техники и оборудования на сумму 41,5 млрд. тенге.

Финансирование завоза КРС в Казахстан:

- в 2013 году завезено 11 533 голов КРС, в том числе:

- мясной КРС – 9 585 голов, импорт 8 734 голов и внутри РК - 851 голов.

- молочный КРС – 1 948 голов КРС.

Финансирование инвестпроектов:

За 2013 год введено в эксплуатацию 65 проектов во всех областях Казахстана на сумму 30,7 млрд. тенге.



«Доля АО «КазАгроФинанс» на рынке лизинговых услуг сельхозтехники составила 65%»

«Две из трех единиц сельхозтехники приобретено в лизинг у АО «КазАгроФинанс»»

“Аграрлық несие корпорациясы”АҚ

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»



Руководитель: **Малелов Нурлыбек Тулебаевич**

(1971 г.р.) – Председатель Правления АО «Аграрная кредитная корпорация».

(с 2009-2011 гг. – Управляющий директор АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», с 2011 – 2012 гг. - Председатель Правления АО «КазАгроФинанс», с 2012 г. по н.в. - Председатель Правления АО «Аграрная кредитная корпорация»)

Миссия - содействие индустриализации и диверсификации аграрной отрасли путем развития доступной системы кредитования субъектов АПК.

Стратегические направления деятельности:

1. Содействие росту производительности труда в АПК через индустриализацию и диверсификацию;
2. Содействие в обеспечении продовольственной безопасности страны;
3. Содействие развитию и реализации экспортного потенциала АПК;
4. Повышение доступности услуг по поддержке субъектов АПК;
5. Повышение качества корпоративного управления и прозрачности деятельности Корпорации.

Корпорация является действующим членом Ассоциации финансистов Республики Казахстан, участником первого кредитного бюро, имеет лицензию на проведение банковских заемных операций в национальной и иностранной валюте.

Основные направления деятельности:

- развитие малых и средних фермерских хозяйств, занимающихся животноводством для создания возможности по увеличению поголовья КРС и качественному улучшению породного состава скота мясного направления;

- развитие производства и переработки различной сельхозпродукции, передовых технологий соответствующих международным стандартам.

Важнейшим аспектом наших проектов является социальная функция: создание новых рабочих мест и повышение доходности сельской местности.

По итогам 2013 года общий объем инвестиций, выделенных Корпорацией на кредитование хозяйствующих субъектов агропромышленного комплекса Республики, составил свыше 72,2 млрд. тенге, профинансировано более 3,8 тыс. заемщиков.

Финансовые показатели в 2013 году

млн. тенге

Наименование показателей	2012 г.	2013 г.	Рост (%)
Уставный капитал	69 349,4	74 227,4	7,0%
Собственный капитал	64 811,2	69 002,7	6,5%
Чистый доход	387,2	437,6	13,0%
Ссудный портфель	82 061,1	113 210,2	38,0%

1. В рамках развития системы кредитных товариществ (КТ) в 2013 году в КТ были привлечены 1455 новых участников. Для повышения эффективности сельхозпроизводства и переработки сельхозпродукции путем кредитования сельхозтоваропроизводителей через систему КТ были профинансированы 3,1 тыс.заемщиков в 152 КТ на сумму около 20,0 млрд. тенге.

Кредитные средства заемщиками направлены: на закуп более 150,8 тыс.гол скота (КРС, МРС, лошади, верблюды и пр.); 930 ед. сельскохозяйственной техники; на посевные и уборочные работы на площади 1,5 млн. га.

2. В 2013 году обеспечило кредитными ресурсами 11 Объединений (СПК) на общую сумму 611,5 млн.тенге, по следующим направлениям: 7 СПК по снабжению товарно-материальными ценностями участников на общую сумму более 491,7 млн.тенге, 1 СПК по переработке мяса на 80,0 млн.тенге, 1 СПК по переработке зерновых на 3,6 млн.тенге, 1 СПК по переработке масличных культур на 29,0 млн.тенге и 1 Объединение по искусственному осеменению на 7,2 млн.тенге.

В состав прокредитованных Объединений вошли 536 СХТП.

3. В рамках оказания поддержки развитию несельскохозяйственных видов деятельности в сельской местности (НСХБ) в 2013 году профинансированы 13 проектов на общую сумму 76,9 млн.тенге, по следующим направлениям: развитие торговых точек, пунктов общественного питания, придорожного сервиса и сельского туризма.

4. В 2013 году профинансированы 3 инвестиционных проекта по направлениям: строительство откормочных площадок и создание сети племенных хозяйств (репродукторов) на общую сумму около 380,2 млн. тенге.

5. На проведение ВПиУР в 2013 году прокредитованы 90 проектов на общую сумму 40 млрд. тенге с общим охватом посевной площади 2,2 млн. гектар.

6. Прокредитовано 24 предприятия по переработке зерновых культур, мясной и молочной продукции, также по производству хлебобулочной продукции и растительного масла на общую сумму свыше 2,6 млрд. тенге.

7. В рамках программы «Сыбага» за прошлый год прокредитованы 556 СХТП на общую сумму 5,8 млрд. тенге. Приобретено 29,8 тыс. голов КРС.

В целях повышения доступности мелких и средних СХТП к финансовым ресурсам через систему кредитных товариществ (КТ):

✓ Увеличено количество участников КТ:

в 2013 году профинансировано 168 КТ (9569 СХТП) (в 2012 г. - 162 КТ (8114 СХТП);

✓ Внедрены новые продукты для участников КТ:

- Программа кредитования «Сыбага-КРС»;
- Программа беззалогового кредитования «Жедел-несие»;
- Программа кредитования НСХБ;

✓ В целях оптимизации процесса финансирования через систему КТ:

Проведена систематизация ВНД КТ.

Разработаны и внедрены:

- Процедура кредитования через КТ;
- Правила ведения бухгалтерского учета в КТ;
- Правила о внутренней кредитной политике;
- Методика определения ожидаемых убытков КТ;
- Методика мониторинга выданных займов;
- Положение о кредитном комитете КТ;
- Условия по продуктовым программам КТ;
- Правила проведения аттестации сотрудников КТ;
- Залоговая политика КТ.

✓ Разработана и внедрена система определения кредитного рейтинга кредитным товариществам, согласно которых переданы полномочия по самостоятельному финансированию 82 КТ.

«91% клиентов Холдинга «КазАгро» являются субъектами МСБ»

КАЗАГРОМАРКЕТИНГ



Акционерное общество «Казагромаркетинг»

Руководитель: **Даутов Дархан Алтаевич** (1980 г.р.) -
Председатель Правления АО «Казагромаркетинг».
(с 2008-2011 гг. - Советник Первого Заместителя Премьер-Министра Канцелярии Премьер-Министра Республики Казахстан, с 2011-2012 гг. - Заместитель акима г.Аксу, с 2012-2013 гг. Заместитель акима г.Павлодар, с 2013 г. по н.в. - Председатель Правления АО «Казагромаркетинг»).

Миссия - повышение конкурентоспособности производства сельскохозяйственной продукции посредством предоставления доступных информационно-маркетинговых и консультационных услуг.

Стратегические направления деятельности:

- участие в повышении эффективности агробизнеса через его информационно-маркетинговое сопровождение;
- участие в стабилизации агропродовольственных рынков через их мониторинг и анализ;
- содействие по продвижению сельскохозяйственной продукции на внутреннем и внешнем рынках;
- повышение доступности услуг по поддержке субъектов АПК;
- повышение качества корпоративного управления и прозрачности деятельности Общества.

В состав АО «Казагромаркетинг» (Общество) входят 13 филиалов, 2 представительства и 160 сельских информационно-консультационных центров (СИКЦ).

Базовым элементом в информационно-консультационном обеспечении является реализация проекта «Информационное обеспечение субъектов АПК на безвозмездной основе». В 2013 году в рамках реализации бюджетной программы «Информационное обеспечение субъектов АПК на безвозмездной основе» КАМ была продолжена работа по предоставлению услуги «Персональное обслуживание», предусматривающей предоставление субъектам АПК гарантированного объема информационно-консультационных услуг.

Согласно установленным Министерством сельского хозяйства РК критериям было отобрано 10 098 хозяйств, им оказано 349 352 услуг информационного, консультативного и иного характера.

В рамках программы 60 тыс. субъектов АПК и 500 сотрудников государственных органов ежемесячно получали специализированный информационный бюллетень «Шаруа анықтамалығы - Справочник фермера».

В 2013 году:

- для субъектов АПК разработано 132 бизнес-плана и 36 аналитических исследований;
- в рамках реализации реализации проекта «Развитие экспортного потенциала мяса КРС» организовано 63 обучающих семинара для 1 929 слушателей;
- Общество еженедельно осуществляет мониторинг цен по 161 наименованиям продуктов питания, сельхозпродукции и горюче-смазочным материалам во всех регионах Казахстана, а также зарубежных цен;
- подготовлено 26 аналитических обзоров для субъектов аграрного бизнеса и для центральных исполнительных органов (МСХ РК, АЗК, МЭРТ РК), АО «НУХ «КазАгро», АО «КазАгроФинанс», АО «Аграрная кредитная корпорация», АО «Продкорпорпорация»;
- организовано и проведено 6 выставочно-ярмарочных мероприятия, участие в которых приняли 1 990 участников: Первый ежегодный казахстанский аукцион по продаже племенного КРС аулиекольской породы; Аукцион по продаже КРС и овец «KarasuFarm-2013»; Конференция «Материально –техническое обеспечение АПК РК», в рамках «AgriTecAstana-2013»; Региональная ярмарка «Павлодарский картофель – 2013»; Региональный аукцион по продаже племенного КРС (Павлодарская); 1-я специализированная выставка-демонстрация «день Поля «Жаңа Дала 2013»;
- являлся оператором по реализации Программы по поддержке страхования в растениеводстве, по субсидированию процентных ставок вознаграждения по кредитам (лизингу) сельскохозяйственной техники и по субсидированию процентной ставки вознаграждения при финансовом оздоровлении субъектов АПК;
- в рамках обязательного страхования в растениеводстве было рассмотрено 975 заявлений на возмещение, из которых одобрено 830 на общую сумму возмещения 620 млн. тенге.

По рассмотрению договоров финансового лизинга по удешевлению процентных ставок (до 7%) вознаграждения по кредитам (лизингу) сельскохозяйственной техники поступило 1 445 договоров на общую сумму 22,6 млрд. тенге, из которых одобрено 1 198 договоров на общую сумму 17,8 млрд. тенге с выплатой субсидии на 510 млн. тенге (работа была начата с июля 2013 года).

По рассмотрению заявлений на улучшение платежеспособности, снижения кредитной нагрузки и минимизации рисков банкротства отечественных аграриев (7%) поступило 27 пакетов документов от заемщиков с общей суммой основного долга 17,7 млрд. тенге, которые были рассмотрены, и вынесены на рассмотрение заседание государственной комиссии (работа была начата с августа 2013 года).

АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

Акционерное общество «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»



Руководитель: **Сарыбаев Нармухан Калмаханович** (1980 г.р.) – Председатель Правления АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».
(с 2009 по 2012 гг.- Директор департамента по работе с проектами, департамента инвестиционных проектов, департамента кредитования АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», с 2012 по н.в. - Председатель Правления АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»).

Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства (Фонд) - специализированная финансово-кредитная организация, предоставляющая услуги по микрокредитованию сельского населения, сельскохозяйственных товаропроизводителей, субъектов малого бизнеса, а также кредитованию микрокредитных организаций, предоставляющих свои услуги в сельской местности.

Миссия - развитие сельского предпринимательства и улучшение благосостояния населения путем развития эффективной системы микрокредитования на селе.

Стратегические направления деятельности:

развитие инфраструктуры микрофинансовых услуг на селе в соответствии с приоритетными направлениями АПК;

институциональное укрепление и развитие МКО (МФО) в сельской местности

рост эффективности системы корпоративного управления

Задачи Фонда по обеспечению доступности финансовых услуг осуществляются как за счет предоставления услуг по прямому кредитованию через филиальную сеть, охватывающую всю территорию страны, так и за счет развития финансовой инфраструктуры.

В 2013 году выдано 8 693 кредитов на общую сумму 22 672,7 млн. тенге, из них по кредитным продуктам:

«Сельский микрокредит» - микрокредитование сельского населения и сельскохозяйственных товаропроизводителей на развитие животноводства, растениеводства и других видов бизнеса - 206 кредитов на сумму 189 млн. тенге;

«МКО» - кредитование микрокредитных организаций для дальнейшего микрокредитования сельского населения и сельхозтоваропроизводителей - 12 кредитов на сумму 1900,2 млн. тенге, в т.ч. 1 МКО по выращиванию хлопка-сырца на сумму 1 150,4 млн. тенге;

«Егінжай» – кредитование субъектов агропромышленного комплекса на проведение весенне-полевых и уборочных работ – 321 кредит на сумму 991,0 млн. тенге;

«Сыбаға» - кредитование сельхозтоваропроизводителей на приобретение маточного поголовья КРС и племенных быков-производителей для воспроизводства молодняка мясной породы - 1403 кредита на сумму 4 581,9 млн. тенге;

«Жылыжай» - строительство и эксплуатация мини теплиц - 16 кредитов на сумму 78,1 млн. тенге;

«Кәсіпкер» - развитие несельскохозяйственного бизнеса на селе - 78 кредитов на сумму 405,3 млн. тенге;

«Занятость - 2020» - микрокредитование участников Дорожной карты занятости-2020 - 6 146 займов 12 605,2 млн. тенге;

«Мурабаха» - микрокредитование сельского населения в соответствии с принципами исламского финансирования - 456 кредитов на сумму 1316,8 млн. тенге;

«Лизинг комплексов минитеплиц» - приобретение комплексов минитеплиц и дальнейшая передача в лизинг СХТП - 1 кредит на сумму 365,5 млн. тенге;

- «Бизнес-регионы» - 49 микрокредитов на сумму 224 млн. тенге;
- «Табиги Орта» - 5 микрокредита на сумму 15,7 млн. тенге.

«Сельская ипотека» (агентские услуги) – предоставление молодым специалистам социальной поддержки для приобретения жилья (агентские услуги) – 2 901 кредитов на сумму 7 005,0 млн. тенге.

Ставки вознаграждения по данным продуктам варьируются от 6% до 9,5% годовых (эффективная ставка – от 6,7 до 10,2% годовых). Фонд предлагает своим клиентам различные графики погашений займов, с учетом их бизнеса, по многим займам предоставляются льготные периоды по погашению основного долга и вознаграждения.

Динамика микрокредитования

Объем выданных кредитов в сравнении с 2012 годом увеличился на 203%, в сравнении с 2011 годом - на 242%. Рост объемов кредитов произошел за счет внедрения новой программы кредитования «Занятость-2020».

Одной из привлекательных сторон в деятельности Фонда является индивидуальный подход при работе с клиентами. Учитывая специфику целевой аудитории, Фонд практикует составление совместных с заемщиком бизнес-планов, в ходе которого кредитные специалисты обращают внимание заемщиков на проблемные вопросы и возможные риски предстоящего бизнеса.

Акционерное общество «КазАгроПродукт»



Руководитель: **Ахмеджанова Айгуль Толеугазыевна**
(1966 г.р.) – Председатель Правления АО «КазАгроПродукт».
(с 2010 по 2011 гг. - Директор департамента реализации инвестиционных проектов, Управляющий директор АО «КазАгроПродукт»,
с 2011 по 2013 гг. - Председатель Правления АО «Казагромаркетинг»,
с 2013 по н.в. - Председатель Правления АО «КазАгроПродукт»).

Миссия – обеспечение продовольственной безопасности и развитие экспортного потенциала животноводческой отрасли путем оказания поддержки производства и продвижения на экспорт животноводческой продукции субъектами АПК.

Стратегические направления деятельности:

1. Содействие развитию экспортного потенциала животноводческой отрасли;
2. Участие в обеспечении продовольственной безопасности страны в части животноводческой продукции;
3. Повышение эффективного управления активами Общества;
4. Повышение качества корпоративного управления, прозрачности деятельности АО «КазАгроПродукт» (Общество).

В настоящее время в структуре Общества 8 департаментов, 2 службы, 2 региональных представительства и 1 зарубежное: г. Москва (Российская Федерация).

1. Закуп животноводческой продукции.

В 2013 году через Общество закуплено:

- говядины в объеме 2 119 тонны на сумму 2 106 446,3 тыс.тенге.
- шкур крупного рогатого скота в объеме 3 969,9 тонны на сумму 833 175,4 тыс.тенге;
- шерсти тонкой 1 300 тонн на сумму 414 000 тыс.тенге и шерсти грубой 300 тонн на сумму 18 000 тыс.тенге;
- овчины меховой и шубной – 178 тыс. штук на сумму 318 807,1 тыс. тенге;
- масла сливочного и сухого обезжиренного молока – 637,6 тонн на сумму 437 750,0 тыс.тенге.
- живого скота (КРС) – 191 голов на сумму 16 235,0 тыс.тенге.

2. Переработка животноводческой продукции.

Обществом закуплено услуг на переработку 4 390 тонн шкур КРС на сумму 386 104 тыс.тенге. Кроме того, закуплено услуг на переработку 1 300 тонн шерсти тонкой на сумму 31 505 тыс.тенге и шерсти грубой 300 тонн на сумму 135 332 тыс.тенге.

Также осуществлена переработка грубой овечьей шерсти в валяную обувь (произведено в 2013 году 66 666 пар валяной обуви).

3. Создание животноводческого кластера.

В 2013 году разработана и утверждена Концепция создания и деятельности животноводческого кластера в сфере скотоводства (далее – Кластер). Целью создания Кластера является добровольное объединение усилий Общества, сельхозтоваропроизводителей, переработчиков сырья и продукции животного происхождения, откормочных площадок для увеличения производства качественной, конкурентоспособной животноводческой продукции для насыщения внутреннего рынка и поставки на экспорт.

В рамках Кластера Общество осуществляет финансирование сельхозтоваропроизводителей, в т.ч. участников программы «Сыбаға» и перерабатывающих предприятий с заключением контрактов закупа, а также оказывает консалтинговую поддержку по содержанию, кормлению, воспроизводству сельскохозяйственных животных и содействие в продвижении продукции на внутреннем и внешнем рынках.

Обществом создано 7 региональных кластеров в Акмолинской, Западно-Казахстанской, Костанайской, Павлодарской, Актюбинской, Восточно-Казахстанской, Северо-Казахстанскойобластях.

4. Реализация животноводческой продукции.

Реализовано Обществом животноводческой продукции на внутреннем и внешнем рынках на общую сумму 2 444 473,52 тыс. тенге, в том числе:

- говядины в объеме 815,54 тонны на сумму 695 541,5 тыс.тенге;
- мясные консервы в количестве 1 192,4 тыс. штук на сумму 260 684,14 тыс. тенге;
- полуфабрикат «вет-блю» из шкур крупного рогатого скота в количестве 374,0 тыс. кВ. м. на сумму 701 762,45 тыс.тенге;
- шерсти тонкой мытой 484,7 тонн на сумму 377 599,0 тыс.тенге и шерсти грубой 319,86 тонн на сумму 31 888,73 тыс.тенге;
- обуви валяной без резиновой подошвы 10,0 тыс. пар на сумму 19 167,5 тыс. тенге;
- обуви валяной на резиновой подошве 28,1 тыс. пар на сумму 100 346,0 тыс. тенге;
- масло сливочное в объеме 225,0 тонн на сумму 164 750,0 тыс. тенге
- СОМ (сухое обезжиренное молоко) в объеме 143,87 тонн на сумму 92 734,2 тыс.тенге.

5. Экспорт животноводческой продукции.

Обществом проведен ряд мероприятий направленных на экспортное продвижение сырья и продукции животного происхождения. В 2013 году Обществом, а также казахстанскими компаниями, профинансированными Обществом направлена на экспорт животноводческая продукция: мясо и мясные изделия, шерсть мытая тонкорунная и продукция из шерсти, полуфабрикат из шкур КРС «вет-блю»:

- мясо и мясной продукции в РФ – 533,6 тонн (в перерасчете на мясо) (ТОО «Crown Батыс» – 294,2 тонны, ТОО «Семипалатинский мясокомбинат» – 235,2 тонн), в Республику Беларусь 4,3 тонн в виде консервов. Кроме того направлено в РФ 140 тонн мяса птицы (ТОО «AgroTradeExport»). Общая сумма экспорта составила 387,2 млн. тенге.
- шерсти овечьей тонкой и продукции из шерсти (в перерасчете на шерсть) в виде топса и мытой шерсти в объеме 889,4 тонны, в том числе АО «КазАгроПродукт» – 89,4 тонны в – РФ и Италию, ТОО «Шымкент-Кашемир» – 800 тонн в КНР. Общая сумма экспорта составила 190,2 млн.тенге.

- кожевенное сырье КРС в виде полуфабриката хромового дубления «вет-блю» 388 тыс.кв.м. (ТОО «ТаразКожОбувь» 2040,6 тыс. кв.м. в КНР, АО «КазАгроПродукт» 47,85 тыс.кв.м. в Германию). Общая сумма экспорта составила 1 115,1 млн. тенге.



6. Реализация быков-производителей в общественное стадо.

Дочерней компанией Общества ТОО «KazMeat» в 2013 году предоставлены займы 6 хозяйствам в Акмолинской, Восточно-Казахстанской и Карагандинской областях на приобретение 45 голов быков-производителей на сумму 10,5 млн.тенге.

«Создано 7 региональных животноводческих кластеров»



Акционерное общество «КазАгроГарант»

Руководитель: **Тажмакин Даулет Кавазович**
(1964 г.р.) - Председатель Правления АО «КазАгроГарант».
(с 2004-2011 гг.- Председатель Правления АО «Зерновая страховая компания»,
с 2011-2012 гг.- Заместитель Председателя Правления
АО «Казахстанский центр модернизации и развития ЖКХ»,
с 2012 г. по н.в. - Председатель Правления АО «КазАгроГарант»).

Миссия - стимулирование привлечения инвестиций в аграрный сектор путём развития системы гарантирования исполнения обязательств субъектов АПК.

Стратегические направления деятельности:

1. содействие развитию доступной финансовой, производственной и сервисной инфраструктуры АПК;
2. повышение эффективности управления активами Общества;
3. повышение качества корпоративного управления и прозрачности деятельности Общества.

Основные виды деятельности:

1) гарантирование исполнения обязательств по зерновым распискам;

2) гарантирование исполнения обязательств по хлопковым распискам;

3) гарантирование исполнения обязательств субъектов АПК по займам (кредитам), лизингу предоставляемых финансовыми институтами.

По итогам 2013 года участниками системы являлись 6 ХПП расположенных в Акмолинской, Северо-Казахстанской, Жамбылской областях Казахстана, что составляет 2,8 % от общего количества всех лицензированных ХПП в республике.

Общий объем гарантированного зерна ХПП - участников системы гарантирования составил 561,3 тысяч тонн или 4 % от общей технической ёмкости хранения всех лицензированных ХПП. Сумма условных обязательств составляет порядка 12,3 млрд. тенге.

Участниками системы гарантирования исполнения обязательств по хлопковым распискам в 2013 году являлись 2 ХПО из 16 лицензированных ХПО. Общий объем гарантированного хлопка-сырца составил 7,9 тысяч тонн. Сумма условных обязательств составляет более 693,8 млн. тенге



Задачи АО «НУХ «КазАгро» на 2014 год

Задачи АО «НУХ «КазАгро» на 2014 год.

- направить 218 млрд. тенге на финансирование АПК, что на 12,7% больше уровня 2013 года;
- обеспечить ввод 75 инвестиционных проектов;
- создать 1900 новых рабочих мест и обеспечить занятостью свыше 9 000 человек в рамках программ финансирования Холдинга;
- увеличить до 17,5 тыс. (рост на 12%) количество заемщиков за счет увеличения объемов кредитования АПК;
- направить 150 млрд. тенге на финансовое оздоровление субъектов АПК за счет дополнительно привлеченных средств;
- обеспечить объем экспорта животноводческой продукции до 2,9 млрд. тенге (рост в 2 раза);
- обеспечить экспорта зерна объеме до 300 тыс. тонн;
- запустить пилотный проект по созданию 3-х предприятий по заготовке грубых кормов в Акмолинской и Карагандинской областях;
- участвовать в диверсификации площадей в Мактааральском районе ЮКО;
- начать реализацию 3 проектов с привлечением прямых иностранных инвестиций на сумму порядка 200 млн. долл. США.





Финансовая отчетность

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 обесценения 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

EY
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 консолидированный 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

Заключение

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

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

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

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 года

11 апреля 2014 года

A member firm of Ernst & Young Global Limited

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	*2013*	*2012*	*2011*
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
Гудвил		**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 отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

(В тысячах тенге)

	Прим.	*2013*	*2012*	*2011*
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, имеющихся 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
Информация для Казахстанской Фондовой Биржи				
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 Председатель 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 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 — 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.

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)				
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:				
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

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

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 пересчёта иностранных валют*	*Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Резервный капитал*	*Резерв по условному распределению*	*Накопленные убытки*	*Итого*	*Неконтрольные доли участия*	*Итого капитал*
31 декабря 2010 года	195.363.677	60.124.737	(10.974.734)	366.735	214.721	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)
Дивиденды акционеру Компании (Примечание 29)	–	–	–	–	–	–	–	(248.154)	(248.154)	–	(248.154)
Неконтрольная доля участия, связанная с созданием дочерней организации	–	–	–	–	–	–	–	–	–	82.493	82.493
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	375.766	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)
Дивиденды акционеру Компании (Примечание 29)	–	–	–	–	–	–	–	(300.152)	(300.152)	–	(300.152)
Неконтрольная 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 пересчёта иностранных валют*	*Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Резервный капитал*	*Резерв по условному распределению*	*Накопленные убытки*	*Итого*	*Неконтрольные доли участия*	*Итого капитал*
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
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	1.782.159	1.782.159	(96.760)	1.685.399
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	–	–	–	(757.930)	78.570	–	–	–	(679.360)	–	(679.360)
Итого совокупного (убытка)/дохода	–	–	–	(757.930)	78.570	–	–	1.782.159	1.102.799	(96.760)	1.006.039
Выпуск уставного капитала (Примечание 29)	13.793.820	–	–	–	–	–	–	–	13.793.820	–	13.793.820
Доход от первоначального признания средств акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 29)	–	6.473.928	–	–	–	–	–	–	6.473.928	–	6.473.928
Резерв по условному распределению за год (Примечание 29)	–	–	–	–	–	–	(3.717.666)	–	(3.717.666)	–	(3.717.666)
Дивиденды акционеру Компании (Примечание 29)	–	–	–	–	–	–	–	(146.780)	(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

Махажанов Даурен Сабитович — Заместитель Председатель Правления

Жумабаева Светлана Рамазановна — Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года

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

www.kazagro.kz
годовой отчет 2013

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012	2011
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
Обеспечение активов, приносящих процентный доход	35	6.036.475	11.160.195	3.701.889
Сторнирование резервов		–	–	(1.002.400)
Прочие начисления/(сторнирование) обеспечения	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)
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:				
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)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:				
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 отчётности.

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 Председатель 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 отчётность включает финансовую отчётность 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 приобретения*	*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 закупа, 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 Местонахождение*	*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 хлопка-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 «ТурАгро»	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 Рудненский»	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 «КазАгроКурылыс»	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 использования 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, имеющихся 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 отчётность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность»

МСФО 10 *«Консолидированная финансовая отчётность»* 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 отчётность»*, относящуюся к консолидированной финансовой отчётности 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 инвестиции 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 инвестиции. 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 отчётности. 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 отчётных 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 закрепленного 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 нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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, отраженных 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 непроизводные 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, имеющихся 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 непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся 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 закрепленного 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 категории 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 признает 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 признается 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 ПСД таких объектов инвестиций представляется в составе ПСД Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает 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 признает 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 признает 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 признается 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 инвестиции, 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 обесцененным 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 обесцененным/обесцененной 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)

Заём / 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 истёк.

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 ожидается, 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:

	Норма амортизации
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 незавершенному строительству включают стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершенное 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 выод 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 использование. 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 завершенной 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 признает 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, понесенные 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 потребуется 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 взноса 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 отражается 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 он оказывает клиентам.

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удержать 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 зарплаты 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 обесценение 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 свое 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 таможне 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 отчётности, 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 обесценения 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 отчётности, 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.

2013	*Финансовый сектор*	*Зерновой и хлопковый кластер*	*Прочее*	*Корректировки и исключения*	*Итого*
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	*Финансовый сектор*	*Зерновой и хлопковый кластер*	*Прочее*	*Корректировки 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 обесценения 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	*Финансовый сектор*	*Зерновой и хлопковый кластер*	*Прочее*	*Корректировки 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 обесценения 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) обесценения	(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	*Актив*	*Обязательство*	*Условная основная сумма*	*Актив*	*Обязательство*	*Условная основная сумма*	*Актив*	*Обязательство*
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)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	Не более 1 года	*Свыше 1 года, но не более 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
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:

	Не более 1 года	*Свыше 1 года, но не более 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
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:

	Не более 1 года	*Свыше 1 года, но не более 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
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 «Казахтелеком»	**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 «Казахтелеком» 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

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*	*Транспортные средства*	*Незавершённое 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)	4.710	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	–	**(210.715)**	**(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:

Банк	*Валюта*	*Срок погашения*	*Годовая номинальная процентная ставка*	*2013*	*2012*	*2011*
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**	–	–
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2014	8%	**2.042.032**	1.995.386	
Исламский банк «Аль Хиляль»	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:

Банк	*Валюта*	*Срок погашения*	*Годовая номинальная процентная ставка*	*2013*	*2012*	*2011*
«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
«CNH 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
«PEPCO»	Доллар США	2013	Либор + 0,4%	–	118.136	348.942
«Габиги Орта»	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:

Банк	*Валюта*	*Срок погашения*	*Годовая номинальная процентная ставка*	*2013*	*2012*	*2011*
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2019	Евribор + 1,35%	**1.011.785**	121.293	–
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2016	Евribор + 1%	**275.546**	338.319	403.335
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2015	Евribор + 0,35%	**204.588**	319.249	429.960
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2014	Евribор + 1%	**48.333**	62.805	90.771
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2013	Евribор + 0,35%	–	207.263	396.403
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2014	6 мес. ЕВРИБОР + 1% + спред, заработанный на пассивах	–	40.829	65.409
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2013	Евribор + 0,9%	–	37.459	71.405
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2012	6 мес. ЕВРИБОР + 0,4%	–	–	113.441
«HSBC Bank» (Германия)	Евро	2014	Евribор + 0,15%	**313.459**	668.768	1.005.752
«HSBC Bank» (Германия)	Евро	2015	Евribор + 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 наличие 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:

	2010	*Возникновение и восстановление временных разниц*		*2011*	*Возникновение и восстановление временных разниц*		*2012*	*Возникновение и восстановление временных разниц*		*2013*
		В отчёте о прибылях и убытках	*В отчёте об изменениях в капитале*		*В отчёте о прибылях и убытках*	*В отчёте об изменениях в капитале*		*В отчёте о прибылях и убытках*	*В отчёте об изменениях в капитале*	
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц										
Налоговые убытки к переносу	2.302.759	(869.083)	–	1.433.676	207.529	–	1.641.205	(1.293.472)	–	347.733
Производные финансовые активы	(476.054)	480.153	–	4.099	240.571	–	244.670	350.421	–	595.091
Займы клиентам	1.017.403	20.668	1.413.277	2.451.348	(496.785)	247.593	2.202.158	1.420.840	(929.417)	2.693.581
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	126.828	(108.960)	–	17.868	(257.166)	–	(239.298)	(238.158)	–	(477.456)
Дебиторская задолженность	–	30.753	–	30.753	(226.909)	–	(196.156)	(514.915)	–	(711.071)
Средства Правительства	(10.970.599)	570.469	–	(10.400.130)	762.456	(286.123)	(9.923.797)	954.854	1.618.482	(7.350.461)
Влияние изменений в налоговых ставках	(2.695.665)	–	–	(2.695.665)	–	–	(2.695.665)	–	–	(2.695.665)
Средства кредитных учреждений	–	(24.895)	–	(24.895)	(73.260)	–	(98.155)	68.449	–	(29.706)
Основные средства	(420.117)	40.107	–	(380.010)	(3.522)	–	(383.532)	(4.493)	–	(388.025)
Резерв по неиспользованным отпускам	48.547	6.723	–	55.270	8.129	–	63.399	15.934	–	79.333
Начисление обесценения	(1.385.097)	619.295	–	(765.802)	617.755	–	(148.047)	148.047	–	–
Аналитические резервы	–	–	–	–	(698.375)	–	(698.375)	698.375	–	–
Прочее	647.350	(22.902)	–	624.448	3.018	–	627.466	76.508	–	703.974
Чистые активы/(обязательства) по отсроченному подоходному налогу	(11.804.645)	742.328	1.413.277	(9.649.040)	83.443	(38.530)	(9.604.127)	1.682.390	689.065	(7.232.672)
Активы по отсроченному подоходному налогу	1.505.821	1.614.363	1.413.277	4.533.461	36.396	247.593	4.817.450	714.321	(929.417)	4.602.354
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	(13.310.466)	(872.035)	–	(14.182.501)	47.047	(286.123)	(14.421.577)	968.070	1.618.482	(11.835.025)

(В тысячах тенге)

29. Капитал

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

	Цена размещения на акцию (тенге)	*Количество простых выпущенных акций*	*Итого (000' тенге)*
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 тысяча 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 тысяча 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 разводнённого 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.

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)

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 обесценением 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:

	Дебиторская задолженность	*Авансы выданные*	*Активы, предназначенные для продажи*	*Активы, предназначенные для финансовой аренды*	*НДС и прочие налоги к возмещению*	*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 Фонд 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 отчётности о рисках.

(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 влияния 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 финансовой 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	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные на индивидуальной 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	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные на индивидуальной 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 обеспечения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обеспечение, 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 обеспечение 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 отчётную 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 отчётную дату, при этом каждый портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обеспечение 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.

43. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

Географическая концентрация денежных активов и обязательств Группы представлена следующим образом:

	2013					2012					2011				
	Республика Казахстан	*ОЭСР*	*СНГ*	*Прочее*	*Итого*	*Республика Казахстан*	*ОЭСР*	*СНГ*	*Прочее*	*Итого*	*Республика Казахстан*	*ОЭСР*	*СНГ*	*Прочее*	*Итого*
Активы															
Денежные средства и их эквиваленты	53.969.345	1.844.064	10.630	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 прибыли или убытки	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	10.630	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 долговые ценные бумаги	117.254.491	–	–	–	117.254.491	134.416.288	–	–	–	134.416.288	120.258.469	–	–	–	120.258.469
Выпущенные евробилеты	–	153.676.011	–	–	153.676.011	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Средства в кредитных учреждениях	20.772.222	43.256.991	547.919	–	64.577.132	45.900.230	15.459.182	14.770.709	4.967.447	81.097.568	20.819.430	25.230.693	12.635.023	4.310.115	62.995.261
Торговая кредиторская задолженность	3.148.759	3.423.140	1.877.943	–	8.449.842	6.060.273	–	–	–	6.060.273	3.011.993	2.040.815	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	15.459.182	14.770.709	4.967.447	229.257.309	174.723.962	27.271.508	12.645.791	4.310.115	218.951.376
	404.849.347	(197.815.992)	(2.415.232)	27	204.618.150	210.976.205	(15.459.182)	(14.769.504)	(4.722.086)	176.025.433	178.348.219	(27.271.508)	(12.569.921)	(4.310.115)	134.196.675

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 высоколиквидного обеспечения, которые 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 произвести 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 евробилеты	–	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	23.056.807	3.742.249	61.092.883	120.144.000	208.035.939
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**

www.kazagro.kz
годовой отчет 2013

(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.

	Менее 3 месяцев	*От 3 до 12 месяцев*	*От 1 года до 5 лет*	*Свыше 5 лет*	*Итого*
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 потребуется 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 объемы 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.

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

Валюта	*Увеличение в базисных пунктах 2012*	*Чувствительность чистого процентного дохода 2012*	*Чувствительность капитала в 2012 году*
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 налогообложения 2013*	*Изменение в валютном курсе, в % 2012*	*Влияние на прибыль до налогообложения 2012*	*Изменение в валютном курсе, в % 2011*	*Влияние на прибыль до налогообложения 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 учёте справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

31 декабря 2013 года	*Уровень 1*	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Итого*
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	338.405	–	**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)

31 декабря 2012 года	*Уровень 1*	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Итого*
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

31 декабря 2011 года	*Уровень 1*	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Итого*
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	*Справедливая стоимость 2013*	*Непризнанный доход/(убыток) 2013*	*Балансовая стоимость 2012*	*Справедливая стоимость 2012*	*Непризнанный доход/(убыток) 2012*	*Балансовая стоимость 2011*	*Справедливая стоимость 2011*	*Непризнанный 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	–
			(18.982.229)			(13.160.274)			(12.187.839)
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	–
			14.071.505			472.800			303.336
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			**(4.910.724)**			(12.687.474)			(11.884.503)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчётности 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 отчётности, 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 кредитный 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:

	31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	*Влияние возможных альтернативных допущений*
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
Неликвидные 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
Гудвил	–	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 евробилигации	–	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
Нетто 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			
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий 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	–	–	–	–	95.412	–	–	–	11.159	–	2.535	–
Дебиторская задолженность по гарантийному взносу (за участие в тендере)	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	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые 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	–
Долговые 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		(8.110)	–	–	–	(72.959)	(1.443)	–	–	(111.959)	–	–
Займы, погашенные в течение года	(75.688.851)	(551.206)	–	–	(121.605.010)	(491.430)	(16.508)	–	(73.829.928)	(953.039)	(452.271)	–
Амортизация дисконта в течение года	4.919.257	(354.516)	–	–	4.801.700	(57.553)	–	–	4.416.310	134.017	–	–
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые 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 31декабря	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Неиспользованные 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: тринадцати и в 2011 году: восьми) человек.

www.kazagro.kz

Вместе с КазАгро!



ҰЛТТЫҚ БАСҚАРУШЫ ХОЛДИНГ
КАЗАГРО
НАЦИОНАЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ ХОЛДИНГ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT
ЖЫЛДЫҚ ЕСЕП
2013