

Акционерное общество
«Аграрная Кредитная Корпорация»

Финансовая отчётность

За 2014 год с аудиторским
заключением независимых аудиторов



Building a better
working world

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки отчётности	6
3. Основные положения учётной политики	7
4. Существенные учётные суждения и оценки	20
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Средства в кредитных организациях	22
7. Кредиты клиентам	22
8. Основные средства	23
9. Нематериальные активы	24
10. Прочие активы	24
11. Средства кредитных организаций	25
12. Задолженность перед Акционером	25
13. Выпущенные долговые ценные бумаги	26
14. Прочие обязательства	26
15. Налогообложение	26
16. Капитал	27
17. Производные финансовые инструменты	29
18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	29
19. Договорные и условные обязательства	29
20. Управление рисками	30
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
22. Анализ сроков погашения активов и обязательств	36
23. Операции со связанными сторонами	36
24. Достаточность капитала	37
25. Событие после отчётной даты	38



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

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее – «Корпорация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учётной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Корпорации несёт ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что данная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учётной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Аграрная Кредитная Корпорация» на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP



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



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

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

20 марта 2015 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1.518.118	1.292.649
Средства в кредитных организациях	6	107.523	8.493.015
Кредиты клиентам	7	100.605.389	113.210.190
Активы предназначенные для продажи		10.500	73.931
Основные средства	8	205.189	176.234
Инвестиции в недвижимость	8	74.599	80.614
Нематериальные активы	9	206.628	216.742
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	15	422.490	382.045
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	15	565.562	819.229
Прочие активы	10	1.935.233	1.023.437
Итого активы		105.651.231	125.768.086
Обязательства			
Средства кредитных организаций	11	2.012.375	3.012.375
Задолженность перед Акционером	12	12.532.609	47.536.685
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	2.883.066	5.911.490
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		59.779	86.868
Краткосрочные оценочные обязательства		133.914	98.796
Прочие обязательства	14	125.258	119.139
Итого обязательства		17.747.001	56.765.353
Капитал			
Уставный капитал	16	94.227.371	74.227.371
Дополнительный капитал		4.296.627	4.296.627
Резервный капитал		1.036.490	992.725
Резерв по условному распределению		(7.521.118)	(6.320.292)
Накопленный дефицит		(4.135.140)	(4.193.698)
Итого капитал		87.904.230	69.002.733
Итого обязательства и капитал		105.651.231	125.768.086
Балансовая стоимость одной акции (тенге)		930,70	926,69

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Туасбеович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года***(В тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		7.148.646	7.202.725
Доход от операции РЕПО		11.759	—
Денежные средства и их эквиваленты		637.443	232.638
		<u>7.797.848</u>	<u>7.435.363</u>
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(1.009.852)	(1.029.870)
Средства кредитных организаций		(221.340)	(78.108)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(340.463)	(333.156)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(4.680)	(6.858)
		<u>(1.576.335)</u>	<u>(1.447.992)</u>
Чистый процентный доход		<u>6.221.513</u>	<u>5.987.371</u>
Резерв под обеспечение кредитов	7	(2.517.182)	(3.063.632)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обеспечение		<u>3.704.331</u>	<u>2.923.739</u>
Чистые доходы/(убытки) от переоценки производных финансовых инструментов	17	<u>74.046</u>	<u>(113.555)</u>
Чистые (убытки)/доходы от переоценки валютных статей		<u>(29.251)</u>	<u>11.766</u>
Доход от дилинговых операций		<u>99.300</u>	<u>—</u>
Прочие доходы		<u>57.358</u>	<u>13.170</u>
Непроцентные доходы/(расходы)		<u>201.453</u>	<u>(88.619)</u>
Расходы на персонал	18	<u>(1.600.122)</u>	<u>(1.364.992)</u>
Прочие операционные расходы	18	<u>(1.032.307)</u>	<u>(775.102)</u>
Непроцентные расходы		<u>(2.632.429)</u>	<u>(2.140.094)</u>
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		<u>1.273.355</u>	<u>695.026</u>
Расход по налогу на прибыль	15	<u>(777.148)</u>	<u>(257.377)</u>
Прибыль за отчетный год		<u>496.207</u>	<u>437.649</u>
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)		<u>5,88</u>	<u>6,04</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулебаевич



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года

Прилагаемые примечания на стр. 6-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года***(В тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Прибыль за отчетный год		496.207	437.649
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход за год		496.207	437.649

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулебаевич



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся по 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленный дефицит	Итого
На 31 декабря 2012 года	69.349.371	4.190.171	702.348	(5.186.531)	(4.244.178)	64.811.181
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	437.649	437.649
Признание дополнительного оплаченного капитала от первоначального признания займов, полученных от Акционера (Прим. 16)	—	106.456	—	—	—	106.456
Формирование резерва по условному распределению (Прим. 16)	—	—	—	(1.133.761)	—	(1.133.761)
Увеличение уставного капитала (Прим. 16)	4.878.000	—	—	—	—	4.878.000
Выплата дивидендов	—	—	—	—	(96.792)	(96.792)
Увеличение резервного фонда (Прим. 16)	—	—	290.377	—	(290.377)	—
На 31 декабря 2013 года	74.227.371	4.296.627	992.725	(6.320.292)	(4.193.698)	69.002.733
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	496.207	496.207
Формирование резерва по условному распределению (Прим. 16)	—	—	—	(1.200.826)	—	(1.200.826)
Увеличение уставного капитала (Прим. 16)	20.000.000	—	—	—	—	20.000.000
Выплата дивидендов (Прим. 16)	—	—	—	—	(393.884)	(393.884)
Увеличение резервного фонда (Прим. 16)	—	—	43.765	—	(43.765)	—
На 31 декабря 2014 года	94.227.371	4.296.627	1.036.490	(7.521.118)	(4.135.140)	87.904.230

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Турсаевич



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		5.980.985	5.556.407
Проценты выплаченные		(964.727)	(741.681)
Доходы по сделкам РЕПО		11.759	—
Реализованные доходы по производным финансовым активам		52.968	119.908
Реализованные доходы по операциям с иностранной валютой		(29.251)	15.047
Доходы от дилинговых операций		99.300	—
Расходы на персонал, выплаченные		(1.588.331)	(1.016.222)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(943.253)	(562.831)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2.619.450	3.370.628
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Кредиты клиентам		9.380.947	(34.527.209)
Прочие активы		76.588	(156.051)
Средства в кредитных организациях		8.389.445	(8.493.015)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		8.008	(156.792)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до налога на прибыль		20.474.438	(39.962.439)
Уплаченный налог на прибыль		(263.720)	(22.258)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности		20.210.718	(39.984.697)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Продажа активов предназначенных для продажи		7.000	15.881
Реализация основных средств		—	4.039
Приобретение основных средств		(51.424)	(39.911)
Приобретение нематериальных активов		(28.075)	(8.924)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(72.499)	(28.915)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	16	20.000.000	4.878.000
Поступления средств от кредитных организаций		7.000.000	4.000.000
Погашение средств кредитных организаций		(8.000.000)	(3.411.000)
Поступления привлеченных заёмных средств от Акционера		8.822.854	75.380.199
Погашение привлеченных заёмных средств от Акционера		(44.411.590)	(43.557.655)
Погашение заёмных средств от государственных и бюджетных организаций		(31.140)	(31.140)
Выпущенные долговые ценные бумаги		20.610	1.985.896
Выкупленные долговые ценные бумаги		(2.919.600)	(13.911)
Выплата дивидендов	16	(393.884)	(96.792)
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности		(19.912.750)	39.133.597
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		225.469	(880.015)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	5	1.292.649	2.172.664
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	5	1.518.118	1.292.649

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Малелов Нурлыбек Тулсович

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года

Прилагаемые примечания на стр. 6-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

1. Описание деятельности

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Корпорация») создано Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года № 137 «О вопросах кредитования аграрного сектора» в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Корпорация осуществляет деятельность на основании лицензии Комитета при Национальном Банке Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту – «КФН») на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан № 5.2.24 от 5 ноября 2013 года.

Основными видами деятельности Корпорации являются:

- Реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора;
- Привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе;
- Разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе;
- Реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счёт погашения выданных средств;
- Осуществление банковских заёмных операций на основании соответствующей лицензии;
- Осуществление лизинговой деятельности;
- Иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Корпорации, предусмотренным уставом.

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

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

На 31 декабря 2014 года Корпорация имеет 13 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан (на 31 декабря 2013 года: 13).

2. Основа подготовки отчётности

Общая часть

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

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

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

Изменения в учётной политике

С 1 января 2014 года Корпорация применила следующие пересмотренные МСФО:

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

Поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Корпорацию поскольку Корпорация не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачёта», а также критерии взаимозачёта в отношении расчётных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на Корпорацию.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

В Разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на финансовую отчётность Корпорации, так как Корпорация в предыдущие годы следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», которые соответствуют требованиям Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21.

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 определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Корпорацию, так как в текущем отчётном периоде у Корпорации не было новации производных финансовых инструментов.

Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации.

3. Основные положения учётной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Корпорация берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

«Доходы первого дня»

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

Кредиты клиентам

Кредиты клиентам представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Кредиты, предоставленные Корпорацией, первоначально отражаются в учёте по справедливой стоимости плюс понесённые операционные издержки. Когда Корпорация принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в отчёте о финансовом положении со сторнирующей проводкой, включенной или в отчёт о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Корпорации, или как предполагаемое распределение Акционеру с контрольным пакетом акций, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от Акционера с контрольным пакетом акций.

Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через отчёт о прибылях и убытках до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшееся сальдо учитывается как кредиты, выданные клиентам, в отчёте о финансовом положении. В результате, ссуды, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

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.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих 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 отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Денежные средства и их эквиваленты

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

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

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

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

Заёмные средства

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

Операционная аренда – Корпорация в качестве арендатора

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Корпорация оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценённые 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 надёжно 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 и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Корпорация первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

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

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

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признаётся в отчёте о финансовом положении;
- Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика, Корпорация использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заёмщика и кредит считается обесценённым после реструктуризации, Корпорация признаёт разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и текущей стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если кредит не является обесценённым в результате реструктуризации, Корпорация пересчитывает эффективную процентную ставку;
- Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Корпорации постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Корпорация передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Корпорация либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Корпорация придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Основные средства

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

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

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность предназначена для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Корпорацией в качестве основных средств.

Первоначально инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости, в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. Инвестиционная недвижимость в последствии оценивается по себестоимости, минус накопленная амортизация. Инвестиционная недвижимость амортизируется на линейной основе в течение срока полезного использования.

Прекращение признания инвестиционной недвижимости в отчёте о финансовом положении осуществляется тогда, когда она либо выбыла, либо не ожидается получения экономических выгод в будущем. Любые доходы и убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в отчёте о совокупном доходе в том году, когда произошло прекращения признания.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, не происходит изменение балансовой стоимости, т.к. Корпорация использует модель учёта по себестоимости для обеих категорий, как и для инвестиционной недвижимости, так и недвижимости, занимаемой собственником.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

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

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Корпорация классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их текущей стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

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

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

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Резерв по условному распределению

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

Дополнительный капитал

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

Резервы

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При 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. Текущая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Корпорацией оценок платежей или поступлений. Скорректированная текущая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение текущей стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Комиссионные доходы

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

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

Пересчёт иностранных валют

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

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

	31 декабря	
	2014 года	2013 года
Тенге/доллар США	182,35	153,61
Тенге/евро	221,97	211,17
Тенге/Российский рубль	3,17	4,69

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем

Выпущенные, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обеспечению и учёту хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 года или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Корпорации, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. В настоящий момент Корпорация оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учётных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остаток и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчёте о финансовом положении и отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Корпорация уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IAS) 19 Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учёта пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Корпорацию, так как Корпорация не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учёт приобретения долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учёте приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учёта объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Корпорацию.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение о допустимых методах амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Корпорацию, так как Корпорация не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФЗ (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки изменяют требования к учёту биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут учитываться по накопленной первоначальной стоимости (до созревания) и с использованием модели учёта по первоначальной стоимости либо модели переоценки (после созревания). Поправки указывают, что продукция, произрастающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется для государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Корпорацию, так как Корпорация не имеет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод участия в капитале в отдельной финансовой отчётности»

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчётности метод участия в капитале для учёта инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчётности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метода участия в капитале для отдельной финансовой отчётности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Корпорация рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчётности. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Корпорации.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Корпорацию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платёж, основанный на акциях»

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы;
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг. (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность – поправки к МСФЗ (IFRS) 13

Данная поправка к МСФЗ (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Корпорацию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- Данное исключение применимо только для учёта в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 30 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в Основаниях для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Корпорация уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Корпорацию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчётных периодах, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания

МСФО (IFRS 7) требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах B30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачёте в промежуточной финансовой отчётности

Руководство по взаимозачёту финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учёта» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращённой промежуточной финансовой отчётности.

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращённой промежуточной отчётности. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг. (продолжение)

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчётности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчётности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчётностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчётности (например, в комментариях руководства или отчёте о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчётности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчётностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчётность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов

Корпорация регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Корпорация использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках.

Корпорация аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Корпорация использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Оценка залогового обеспечения

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

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Корпорация придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Восстановление отложенных налоговых активов

Необходимо использовать суждение при определении того, признаются ли активы по отсроченному подоходному налогу в отчёте о финансовом положении. Активы по отсроченному подоходному налогу, включая те, которые возникают по неиспользованным налоговым убыткам, требуют от руководства оценить вероятность того, что Корпорация будет генерировать достаточные налогооблагаемые доходы в будущих периодах с целью использования признанных активов по отсроченному подоходному налогу. Допущения касательно генерирования налогооблагаемого дохода в будущем зависят от оценок руководства относительно будущих потоков денежных средств. Эти оценки будущего налогооблагаемого дохода основаны на прогнозах денежных потоков от операционной деятельности (процентные доходы, процентные расходы, резерв под обеспечение) и суждении о применении существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. На способность Корпорации реализовать чистые активы по отсроченному подоходному налогу, отраженные по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Корпорации получать налоговые вычеты в будущих периодах.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1.496.403	1.292.536
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	21.591	54
Наличные денежные средства	124	59
Денежные средства и их эквиваленты	1.518.118	1.292.649

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

На 31 декабря 2014 года денежные средства, размещенные на расчётных счетах в банках включали в себя средства в сумме 881.389 тысяч тенге, размещенные в одном банке, АО «Банк Центркредит», что составляет 58% от остатка денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2013 года: 324.534 тысяч тенге в АО «Банк Центркредит» или 25%).

АО «Аграрная кредитная корпорация»

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства, размещенные на срочных банковских вкладах	99.195	8.488.640
Начисленное вознаграждение по вкладам	8.328	4.375
Средства в кредитных организациях	107.523	8.493.015

На 31 декабря 2014 года средства размещены на депозитах в тенге в казахстанских банках второго уровня, со ставкой вознаграждения от 7 до 7,5% и сроком действия от 1 года до 3-х лет (на 31 декабря 2013 года: 8.488.640 тысяч тенге со ставкой вознаграждения от 7 до 7,5% и сроком действия от 1 года до 3-х лет).

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиты, предоставленные юридическим лицам в аграрном секторе	91.915.779	113.132.299
Кредиты, предоставленные физическим лицам в аграрном секторе	25.016.309	13.936.589
Итого предоставленные кредиты клиентам	116.932.088	127.068.888
За вычетом резерва под обесценение	(16.326.699)	(13.858.698)
Кредиты клиентам	100.605.389	113.210.190

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

	2014	2013
На 1 января	13.858.698	11.591.670
Расходы за год	2.517.182	3.063.632
Списание	(49.181)	(796.604)
На 31 декабря	16.326.699	13.858.698
Обесценение на индивидуальной основе	8.262.768	6.709.112
Обесценение на совокупной основе	8.063.931	7.149.586
	16.326.699	13.858.698
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва	10.673.364	7.525.259

На 31 декабря 2014 года убыток в размере 1.501.032 тысяч тенге (2013 год: 1.417.201 тысяч тенге), возникший в результате оценки справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам в 2014 году по ставке ниже рыночной, которые были профинансированы Акционером, признаются в составе резерва по условному распределению.

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Корпорацией по кредитам, которые на 31 декабря 2014 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 2.410.596 тысяч тенге. (2013 год: 816.147 тысяч тенге).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)

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

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2014 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией займов – на 10 крупных заёмщиков приходилось 18.892.006 тысяч тенге, что составляло 16% совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2013 года – 27.280.986 тысяча тенге и 21% от совокупного кредитного портфеля).

Процентные доходы Корпорации по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные, за год закончившийся 31 декабря 2014 года составляют 95.343 тысяч тенге (2013 год: 113.470 тысяч тенге).

8. Основные средства

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооруже- ния</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2012 года	5.397	–	135.511	64.689	62.803	268.400
Поступления	–	–	19.696	–	19.746	39.442
Выбытие	–	–	(7.988)	(5.825)	(2.909)	(16.722)
На 31 декабря 2013 года	5.397	–	147.219	58.864	79.640	291.120
Поступления	–	–	45.715	7.261	11.632	64.608
Выбытие	–	–	(17.459)	–	(1.646)	(19.105)
На 31 декабря 2014 года	5.397	–	175.475	66.125	89.626	336.623
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2012 года	–	–	55.486	14.344	27.560	97.390
Начисленная амортизация	–	–	17.205	5.900	6.744	29.849
Выбытие	–	–	(7.940)	(1.942)	(2.471)	(12.353)
На 31 декабря 2013 года	–	–	64.751	18.302	31.833	114.886
Начисленная амортизация	–	–	20.748	5.873	8.868	35.489
Выбытие	–	–	(16.541)	–	(2.400)	(18.941)
На 31 декабря 2014 года	–	–	68.958	24.175	38.301	131.434
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2012 года	5.397	–	80.025	50.345	35.243	171.010
На 31 декабря 2013 года	5.397	–	82.468	40.562	47.807	176.234
На 31 декабря 2014 года	5.397	–	106.517	41.950	51.325	205.189

В 2012 году Корпорацией было принято решение передать в операционную аренду здание, ранее занимаемое административным персоналом. Согласно МСФО (IAS) 40, недвижимость, находящаяся в распоряжении для получения дохода от аренды, но не для использования в административных целях, соответствует требованиям определения инвестиционной недвижимости. В связи с тем, что изменился способ использования, возможна переклассификация объекта из основных средств в инвестиционную недвижимость. По состоянию на 31 декабря 2014 года здание с чистой амортизированной стоимостью в 74.599 тысяч тенге продолжает использоваться для получения дохода от аренды (2013 год: 80.614 тысяч тенге).

АО «Аграрная кредитная корпорация»

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Основные средства (продолжение)**Инвестиции в недвижимость**

	<i>Здания</i>
Стоимость на 31 декабря 2013 и 2014 годов	133.668
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2012 года	47.040
Начисленная амортизация	6.014
На 31 декабря 2013 года	53.054
Начисленная амортизация	6.015
На 31 декабря 2014 года	59.069
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2013 года	80.614
На 31 декабря 2014 года	74.599

Доход от аренды инвестиционной недвижимости в 2014 году составил 18.493 тысяч тенге (2013 год: 19.128 тысяч тенге).

9. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2012 года	415.244
Поступления	8.582
Выбытие	(3.675)
На 31 декабря 2013 года	420.151
Поступления	37.325
Выбытие	(4.810)
На 31 декабря 2014 года	452.666
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2012 года	162.680
Начисленная амортизация	44.404
Выбытие	(3.675)
На 31 декабря 2013 года	203.409
Начисленная амортизация	47.439
Выбытие	(4.810)
На 31 декабря 2014 года	246.038
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2012 года	252.564
На 31 декабря 2013 года	216.742
На 31 декабря 2014 года	206.628

10. Прочие активы

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Изъятые залоговое обеспечение	1.310.788	848.091
Прочие активы	624.445	175.346
Итого прочие активы	1.935.233	1.023.437

По состоянию 31 декабря 2014 года изъятые залоговое обеспечение включает в себя недвижимость, взысканную Корпорацией с заёмщиков, не выполнивших свои обязательства перед Корпорацией по выплате займов. В течение 2014 года Корпорация взыскала земельные участки с заёмщиков в сумме 1.028.176 тысяч тенге. В течение 2013 года Корпорация взыскала земельные участки с заёмщиков в сумме 679.609 тысяч.

АО «Аграрная кредитная корпорация»

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Средства кредитных организаций

Долгосрочные займы, полученные от банков в включают:

<i>Банк</i>	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
АО «Сбербанк России»	тенге	9 июня 2014 года	6,75%	–	3.012.375
АО «Сбербанк России»	тенге	28 мая 2015 года	6,75%	2.012.375	–
				2.012.375	3.012.375

14 февраля 2014 года Корпорация досрочно погасила краткосрочный займ в сумме 3.000.000 тысяч тенге по договору от 4 декабря 2013 года. 28 ноября 2014 года Корпорация получила краткосрочный займ в размере 2.000.000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк», со ставкой вознаграждения 6,75% и сроком до 28 мая 2015 года.

12. Задолженность перед Акционером

	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Инвестиционный займ по соглашению № 36	30 декабря 2023 года	1,02%	12.176.340	13.087.307
Займ по соглашению № 148	10 декабря 2019 года	1,00%	356.269	418.551
Займ по соглашению № 112	10 апреля 2014 года	1,02%	–	34.030.827
Задолженность перед Акционером			12.532.609	47.536.685

Инвестиционный займ по соглашению № 36

18 мая 2009 года Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе № 36 с КазАгро. Согласно условиям данного Соглашения Корпорации предоставляется инвестиционный заем на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию производства в агропромышленном секторе. Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года, амортизированная стоимость денежных средств на 31 декабря 2014 года по Соглашению – 12.176.340 тысяч тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых и эффективной процентной ставке на дату выдачи 6%. В течение 2014 года Корпорацией были получены по рамочному соглашению о займе № 36 с КазАгро долгосрочные средства в сумме 1.640.763 тысячи тенге (в течение 2013 года: 380.189 тысяч тенге). В течение 2014 года Корпорацией также были погашены займы по рамочному соглашению о займе № 36 с КазАгро в сумме 132.027 тысяч тенге (в течение 2013 года: 2.037.655 тысяч тенге).

Займ по соглашению № 148

10 декабря 2012 года Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе № 148 с КазАгро. Сумма займа по соглашению составляет 2.000.000 тысяч тенге. Проценты начисляются по ставке 1%. Срок действия займа 7 лет с момента подписания соглашения. Заём может быть использован: на поддержание уровня текущей ликвидности, достаточного для покрытия обязательств; на поддержку субъектов агропромышленного комплекса; на приобретение ремонт и модернизацию основных средств и иные цели в соответствии с законодательством. Балансовая стоимость денежных средств по Соглашению по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 356.269 тысяч тенге.

В течение 2014 года Корпорацией также были погашены займы по рамочному соглашению о займе № 148 с КазАгро в сумме 80.000 тысяч тенге.

Займ по соглашению № 112

26 ноября 2013 года Корпорацией был заключен краткосрочный заем № 112 с КазАгро. Источником финансирования займа являются средства, заимствованные из Национального фонда Республики Казахстан. Сумма займа по соглашению составила 34.000.000 тысяч тенге. Проценты начислялись по номинальной ставке 1,02%. Займ был погашен по окончании срока действия 10 апреля 2014 года. Займ был использован на замещение средств, привлеченных в 2013 году Корпорацией по бюджетной программе 023 «Кредитование АО «НУХ КазАгро» для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса». 10 апреля 2014 года заем был полностью погашен.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед Акционером не существует.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 2 выпуск	5 декабря 2015 года	7,00%	тенге	2.862.451	2.870.273
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 1 выпуск	29 июня 2014 года	8,00%	тенге	—	3.041.217
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 1 выпуск 2 облигационной программы	20 февраля 2023 года	8,50%	тенге	20.615	—
				<u>2.883.066</u>	<u>5.911.490</u>

9 июля 2014 года Корпорацией был погашен 1 выпуск облигаций первой облигационной программы в сумме 3.036.384 тысячи тенге. Сумма основного долга и шестого купонного вознаграждения составили 2.919.600 тысяч тенге и 116.784 тысячи тенге, соответственно.

30 декабря 2014 года Корпорация разместила облигации 1 выпуска второй облигационной программы в количестве 20.000 штук.

14. Прочие обязательства

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Субсидирование ставок вознаграждения МСХ РК на поддержку сельского хозяйства	25.180	43.517
Кредиторская задолженность	72.166	26.609
Задолженность сотрудникам по заработной плате и налогам	11.861	29.172
Обязательства по пенсионным выплатам и социальным отчислениям	10.967	17.144
Прочее	5.084	2.697
Итого прочие обязательства	<u>125.258</u>	<u>119.139</u>

15. Налогообложение

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

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Текущий подоходный налог	(223.275)	—
Отложенный налог: возникновение и уменьшение временных разниц	(253.667)	(551)
За вычетом: расхода по отсроченному налогу, признанному в прочем совокупном доходе	(300.206)	(256.826)
Расход по налогу на прибыль	<u>(777.148)</u>	<u>(257.377)</u>

Сумма текущего актива по КПН на 31 декабря 2014 года составляла 422.490 тысяч тенге (2013 год: 382.045 тысяч тенге).

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

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
По активам	300.206	283.440
По обязательствам	—	(26.614)
Льгота по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе капитала	<u>300.206</u>	<u>256.826</u>

АО «Аграрная кредитная корпорация»

(В тысячах тенге, если не указано иное)

15. Налогообложение (продолжение)

	2014	2013
Прибыль до налогообложения	1.273.355	695.026
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(254.671)	(139.005)
Расход от обесценения резерва по индексации	(394.596)	
Прочие невычитаемые расходы по налогу	(127.881)	(118.372)
Расход по налогу на прибыль	(777.148)	(257.377)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие года, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			
	В отчёте о прибылях и убытках	В составе капитала		В отчёте о прибылях и убытках	В составе капитала		
	2012			2013			2014
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Налоговый убыток к переносу	1.493.549	(1.433.736)	—	59.813	(59.813)	—	—
Кредиты клиентам	693.924	222.339	283.440	1.199.703	(606.208)	300.206	893.701
Краткосрочные оценочные обязательства	20.653	(894)	—	19.759	7.024	—	26.783
Активы, предназначенные для продажи	5.325	(3.209)	—	2.116	(2.116)	—	—
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	2.213.451	(1.215.500)	283.440	1.281.391	(661.113)	300.206	920.484
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Динамические резервы	(698.375)	698.375	—	—	—	—	—
Производные финансовые инструменты	(106.359)	106.359	—	—	—	—	—
Задолженность перед Акционером	(561.761)	134.339	(26.614)	(454.036)	123.654	—	(330.382)
Основные средства и нематериальные активы	(27.176)	19.050	—	(8.126)	(16.414)	—	(24.540)
Отложенное налоговое обязательство	(1.393.671)	958.123	(26.614)	(462.162)	107.240	—	(354.922)
Отложенные налоговый актив/ (обязательство)	819.780	(257.377)	256.826	819.229	(553.873)	300.206	565.562

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

16. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных и полностью оплаченных акций:

	Цена размещения (тенге)	Количество простых акций	Итого в тысячах тенге
На 31 декабря 2012 год		69.349.371	69.349.371
Увеличение уставного капитала	1.000	4.878.000	4.878.000
На 31 декабря 2013 год		74.227.371	74.227.371
Увеличение уставного капитала	1.000	20.000.000	20.000.000
На 31 декабря 2014 год		94.227.371	94.227.371

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Капитал (продолжение)

На 31 декабря 2014 общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 94.227.371 штук (на 31 декабря 2013 года объявлены и оплачены 74.227.371 штук). На основании решения единственного Акционера от 10 апреля 2014 года уставный капитал был увеличен на 20.000, тысяч простых акций со стоимостью размещения 1.000 тенге; данные денежные средства были получены от единственного Акционера в качестве вноса в уставный капитал за 2014 год. На основании решения единственного Акционера от 30 января 2013 года уставный капитал был увеличен на 4.878 тысяч простых акций со стоимостью размещения 1.000 тенге; данные денежные средства были получены от единственного Акционера в качестве вноса в уставный капитал за 2013 год.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов, владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчётности Корпорации.

В 2014 году Корпорация выплатила дивиденды за 2013 год в размере 393.884 тысячи тенге (5,31 тенге за одну акцию) согласно решению единственного Акционера № 32 от 9 июня 2014 года.

В 2013 году Корпорация выплатила дивиденды за 2012 год в размере 96.792 тысячи тенге (1,304 тенге за одну акцию) согласно решению единственного Акционера от 29 мая 2013 года.

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

В 2014 году на основании решения единственного Акционера от 9 июня 2014 года было произведено увеличение резервного капитала на 43.765 тысяч тенге за счёт дохода за 2013 год. В 2013 году на основании решения единственного Акционера от 29 мая 2013 года было произведено увеличение резервного капитала на 290.377 тысяч тенге за счёт дохода за 2012 год.

Движение прочих резервов представлены следующим образом:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2012 года	702.348	4.190.171	(5.186.531)	(294.012)
Формирование резерва по условному распределению (Прим. 7)	—	—	(1.417.201)	(1.417.201)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению (Прим. 15)	—	—	283.440	283.440
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 12)	—	133.070	—	133.070
Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 15)	—	(26.614)	—	(26.614)
Увеличение резервного фонда за счёт нераспределенной прибыли	290.377	—	—	290.377
На 31 декабря 2013 года	992.725	4.296.627	(6.320.292)	(1.030.940)
Формирование резерва по условному распределению (Прим. 7)	—	—	(1.501.032)	(1.501.032)
Налог на прибыль по резерву по условному распределению (Прим. 15)	—	—	300.206	300.206
Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 12)	—	—	—	—
Увеличение резервного фонда за счёт нераспределенной прибыли	43.765	—	—	43.765
На 31 декабря 2014 года	1.036.490	4.296.627	(7.521.118)	(2.188.001)

АО «Аграрная кредитная корпорация»

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Производные финансовые инструменты

Чистые доходы/(убытки) по операциям со встроенными производными инструментами включают в себя следующие позиции:

	2014	2013
Реализованные доходы по операциям с производными инструментами	74.046	119.908
Расходы по производным инструментам, связанные с окончанием сроков действий контрактов	—	(233.463)
Чистые доходы/(убытки) по операциям со встроенными производными инструментами	74.046	(113.555)

В течение 2013 года Корпорация отменила встроенные валютные опционы по всем своим договорам и списала ранее начисленные доходы в сумме 233.463 тысячи тенге. На 31 декабря 2014 и 2013 годов Корпорация не имела производных финансовых инструментов в своем портфеле.

18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	2014	2013
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.458.437)	(1.241.200)
Расходы на социальное обеспечение	(141.685)	(123.792)
Расходы на персонал	(1.600.122)	(1.364.992)
Текущая аренда	(288.051)	(169.332)
Юридические и консультационные услуги	(209.294)	(142.890)
Расходы на рекламу	(89.497)	(82.690)
Износ и амортизация	(88.943)	(80.262)
Госпошлина	(62.862)	(18.452)
Командировочные расходы	(54.703)	(60.496)
Техническое обслуживание основных средств	(39.389)	(23.368)
Услуги связи	(34.611)	(32.737)
Материалы, в том числе ГСМ	(31.261)	(28.178)
Расходы, связанные с оценкой залогового имущества	(31.023)	(36.164)
Расходы на страхование	(19.455)	(13.846)
Банковские услуги	(9.734)	(22.503)
Обучение персонала	(8.125)	(8.095)
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	—	(15.000)
Прочие	(65.359)	(41.089)
	(1.032.307)	(775.102)

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

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

Неиспользованные кредитные линии

На 31 декабря договорные и условные обязательства Корпорации включали в себя следующие позиции:

	2014	2013
Неиспользованные кредитные линии — кредиты клиентам	27.153.834	26.987.290

На 31 декабря 2014 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией неиспользованных кредитных линий — на 10 крупных не связанных сторон приходилось 6.306.951 тысяч тенге, что составляло 23% от общей суммы неиспользованных кредитных линий (31 декабря 2013 года: 5.313.650 тысяч тенге и 45%).

20. Управление рисками

Введение

Деятельности Корпорации присущи риски. Корпорация осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Корпорации, и каждый отдельный сотрудник Корпорации несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Корпорация подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску и риску по предоплате. Корпорация также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

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

Департамент риск-менеджмента

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

Департамент казначейства

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

Служба внутреннего аудита

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Корпорации оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей.

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

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

20. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Чрезмерные концентрации риска

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

Кредитный риск

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

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

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

Для получения дополнительной информации по максимальному размеру кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов, см. *Примечания 5-7, 20.*

Кредитное качество по классам финансовых активов

Корпорация управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Корпорации. Кредиты, выданные клиентам с хорошим финансовым положением и у которых отсутствует просроченная задолженность, классифицированы как стандартные. В случае наличия ряда факторов обесценения и применения высокого процента резервирования на коллективной основе, данные займы включаются в категорию Субстандартные.

	Стандартный рейтинг	Субстандарт- ный	Индивидуально обесцененные	Итого
Кредиты клиентам				
2014	73.940.351	24,360,423	2.304.615	100.605.389
2013	92.343.200	20,050,843	816.147	113.210.190

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

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

	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам				
2014	3.394.765	4.568.504	1.188.757	9.152.026
2013	2.914.048	2.566.789	258.934	5.739.771

20. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Корпорации на предмет его соответствия общей политике Корпорации.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Корпорации по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

Финансовые обязательства	Менее	От 3 до	От 1 года	Более	
На 31 декабря 2014 года	3 месяцев	12 месяцев	до 5 лет	5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	35.250	2.032.250	–	–	2.067.500
Задолженность перед Акционером	209.806	1.763.762	9.729.037	3.042.082	14.744.687
Выпущенные долговые ценные бумаги	850	3.071.750	8.500	24.250	3.105.350
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	11.353	31.540	20.008	–	62.901
Итого недисконтированных финансовых обязательств	257.259	6.899.302	9.757.545	3.066.332	19.980.438

Финансовые обязательства	Менее	От 3 до	От 1 года	Более	
На 31 декабря 2013 года	3 месяцев	12 месяцев	до 5 лет	5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	50.625	3.050.625	–	–	3.101.250
Задолженность перед Акционером	384.141	36.218.126	8.939.935	4.976.830	50.519.032
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	3.239.384	3.103.000	–	6.342.384
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	31.769	62.900	–	94.669
Итого недисконтированных финансовых обязательств	434.766	42.539.904	12.105.835	4.976.830	60.057.335

20. Управление рисками (продолжение)

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 и валютные курсы.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам (за исключением индексированных выпущенных долговых ценных бумаг) Корпорации являются фиксированными. Корпорация на регулярной основе осуществляет мониторинг рисков от изменения уровня инфляции, возникающие от индексированных долговых ценных бумаг. Корпорация имеет право рассматривать обратный выкуп этих инструментов на открытом рынке, в случае существенного увеличения расходов на обслуживание долга при изменениях в индексе инфляции.

Валютный риск

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

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

Валюта	Изменение в валютном курсе % 2014	Влияние на прибыль до налого- обложения 2014	Изменение в валютном курсе % 2013	Влияние на прибыль до налого- обложения 2013
USD	+17,37%	3.751	+30%	16.098

Валюта	Изменение в валютном курсе % 2014	Влияние на прибыль до налого- обложения 2014	Изменение в валютном курсе % 2013	Влияние на прибыль до налого- обложения 2013
USD	-17,37%	(3.751)	-10%	(5.366)

Риск досрочного погашения

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

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. Корпорация 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 Корпорация 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, если не указано иное)

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

		Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные нена- блюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Дата оценки					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 года	1.518.118	—	—	1.518.118
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2014 года	—	—	107.523	107.523
Кредиты клиентам	31 декабря 2014 года	—	—	97.563.033	97.563.033
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2014 года	—	—	2.012.375	2.012.375
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2014 года	—	—	11.859.366	11.859.366
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 года	2.864.997	—	—	2.864.997
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2014 года	—	—	60.278	60.278
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2013 года	1.292.649	—	—	1.292.649
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2013 года	—	—	8.493.015	8.493.015
Кредиты клиентам	31 декабря 2013 года	—	—	106.352.867	106.352.867
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2013 года	—	—	3.012.375	3.012.375
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2013 года	—	—	46.284.262	46.284.262
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2013 года	5.800.609	—	—	5.800.609
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2013 года	—	—	84.513	84.513

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении*

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

<i>На 31 Дек 2014 года</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1.518.118	1.518.118	—
Средства в кредитных организациях	107.523	107.523	—
Кредиты клиентам	100.605.389	97.563.033	(3.042.356)
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	2.012.375	2.012.375	—
Задолженность перед Акционером	12.532.609	11.859.366	673.243
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.883.066	2.864.997	18.069
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	59.779	60.278	(499)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(2.351.543)
<i>На 31 Дек 2013 года</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1.292.649	1.292.649	—
Средства в кредитных организациях	8.493.015	8.493.015	—
Кредиты клиентам	113.210.190	106.352.867	(6.857.323)
Финансовые обязательства			
Средства в кредитных организациях	3.012.375	3.012.375	—
Задолженность перед Акционером	47.536.685	46.284.262	1.252.423
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.911.490	5.800.609	110.881
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	86.868	84.513	2.355
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(5.491.664)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	2014			2013		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1.518.118	—	1.518.118	1.292.649	—	1.292.649
Средства в кредитных организациях	20.185	87.338	107.523	1.304.375	7.188.640	8.493.015
Кредиты клиентам	36.571.416	64.033.973	100.605.389	67.172.397	46.037.793	113.210.190
Активы предназначенные для продажи	10.500	—	10.500	73.931	—	73.931
Основные средства	—	205.189	205.189	—	176.234	176.234
Инвестиции в недвижимость	—	74.599	74.599	—	80.614	80.614
Нематериальные активы	—	206.628	206.628	—	216.742	216.742
Текущие активы по налогу на прибыль	422.490	—	422.490	382.045	—	382.045
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	565.562	565.562	—	819.229	819.229
Прочие активы	624.445	1.310.788	1.935.233	175.346	848.091	1.023.437
	39.167.154	66.484.077	105.651.231	70.400.743	55.367.343	125.768.086
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	2.012.375	—	2.012.375	3.012.375	—	3.012.375
Задолженность перед Акционером	1.961.952	10.570.657	12.532.609	36.473.497	11.063.188	47.536.685
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.863.070	19.996	2.883.066	3.055.878	2.855.612	5.911.490
Задолженность перед Государственным и бюджетным организациям	42.054	17.725	59.779	31.513	55.355	86.868
Краткосрочные оценочные обязательства	133.914	—	133.914	98.796	—	98.796
Прочие обязательства	125.258	—	125.258	119.139	—	119.139
Итого	7.138.623	10.608.378	17.747.001	42.791.198	13.974.155	56.765.353
Чистая позиция	32.028.531	55.875.699	87.904.230	27.609.545	41.393.188	69.002.733

23. Операции со связанными сторонами

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

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

АО «Аграрная кредитная корпорация»

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	2014				2013			
	Акционер	Компани- нии, под общим контро- лем	Ассоци- рованные компани- нии	Задол- женность перед прави- тельством	Акционер	Компани- нии, под общим контро- лем	Ассоци- рованные компани- нии	Задол- женность перед прави- тельством
Кредиты выданные								
клиентам на 1 января	—	3.566.177	—	—	—	6.265.892	—	—
Кредиты, выданные в течение года	—	972.078	—	—	—	1.228.078	—	—
Погашение кредитов в течение года	—	(248.658)	—	—	—	(3.927.793)	—	—
Кредиты выданные, не погашенные на 31 декабря	—	4.289.597	—	—	—	3.566.177	—	—
Процентные доходы в течение года	—	158.169	—	—	—	171.353	—	—
Кредиты полученные на 1 января	47.536.685	—	—	86.868	15.111.020	—	—	111.988
Кредиты, полученные в течение года	8.822.854	—	—	—	75.380.199	—	—	—
Погашение кредитов в течение года	(44.411.590)	—	—	(31.140)	(43.557.655)	—	—	(31.140)
Амортизация дисконта	584.660	—	—	4.051	603.121	—	—	6.020
Кредиты полученные, на 31 декабря	12.532.609	—	—	59.779	47.536.685	—	—	86.868
Процентные расходы в течение года	395.740	—	—	523	364.304	—	—	6.858

Ключевой управленческий персонал в 2014 году состоял из 5 человек (2013 год: 5 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2014	2013
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	60.982	43.871
Отчисления на социальное обеспечение	6.227	4.364
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	67.209	48.235

	2014	2013
Неиспользованные кредитные линии — кредиты ассоциированным компаниям	180.180	1.550.577

24. Достаточность капитала

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

Основная цель управления капиталом для Корпорации состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. В течение 2014 года Корпорация полностью соблюдала все внешние установленные законодательством РК требования в отношении капитала.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

КФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала k1 и k1-2 в размере 6% от активов и общий коэффициент достаточности капитала k1-3 в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска. В 2014 и в 2013 годах активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены на основании отдельной финансовой отчётности Корпорации, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учёта. На 31 декабря коэффициенты достаточности капитала Корпорации на этой основе были следующими:

	2014	2013
Капитал первого уровня	87.349.189	68.531.607
Капитал второго уровня	496.207	437.649
Доли участия в уставном капитале юридического лица	(10.500)	(73.931)
Итого капитала	87.834.896	68.895.325
Активы, взвешенные с учётом риска	104.518.486	123.214.515
Условные и возможные обязательства	13.576.917	13.493.645
Операционный риск	3.476.372	2.806.683
Коэффициент достаточности капитала (k1)	82,5%	54,5%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	74,0%	50,1%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	72,3%	49,4%

25. Событие после отчётной даты

11 февраля 2015 года Корпорацией было заключено рамочное соглашение о займе № 9 с Казагро. Сумма займа по соглашению составила 7.500.000 тысяч тенге. Займ был использован на поддержку субъектов агропромышленного комплекса.