

**АО «Ипотечная организация
«Казахстанская Ипотечная Компания»**

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Содержание

| | |
|--|-------|
| Отчет независимых аудиторов | |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 5 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 6 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 7-8 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 9-10 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 11-64 |



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№.МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Нигай А. Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

27 февраля 2015 года

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года*

| | Приме- чание | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Процентные доходы | 4 | 15,782,259 | 9,669,486 |
| Процентные расходы | 4 | (11,606,101) | (8,838,876) |
| Чистый процентный доход | | 4,176,158 | 830,610 |
| Комиссионные доходы | | 1,860 | 8,597 |
| Комиссионные расходы | | (394,088) | (94,671) |
| Чистый комиссионный расход | | (392,228) | (86,074) |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой | | 46,519 | (48,210) |
| Чистый (убыток)/прибыль от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг | | (65,424) | 42,891 |
| Прочие операционные доходы | | 184,370 | 192,050 |
| Операционный доход | | 3,949,395 | 931,267 |
| Убытки от обесценения | 5 | (604,651) | (44,954) |
| Общие и административные расходы | 6 | (1,879,107) | (1,502,445) |
| Прибыль/(убыток) до вычета подоходного налога | | 1,465,637 | (616,132) |
| (Расход)/экономия по подоходному налогу | 7 | (281,628) | 783,828 |
| Прибыль за год | | 1,184,009 | 167,696 |
| Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога | | | |
| <i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи: | | | |
| - Чистое изменение справедливой стоимости | | (265,028) | (125,110) |
| Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога | | (265,028) | (125,110) |
| Всего совокупного дохода за год | | 918,981 | 42,586 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге | 20(e) | 223 | 51 |

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 64, была одобрена руководством 27 февраля 2015 года и подписана от его имени:

Ибадуллаев А.А.
Председатель Правления



Токтаркожа А.Т.
Главный бухгалтер

| | Приме- чание | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8 | 13,970,781 | 8,546,337 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 9 | 24,361,759 | 17,581,157 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 | 9,632,176 | 8,992,960 |
| Кредиты, выданные клиентам | 11 | 87,193,112 | 98,882,264 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 12 | 2,325,891 | - |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 13 | 10,231,995 | 10,422,796 |
| Текущий налоговый актив | | 1,310,488 | 810,316 |
| Незавершенное строительство | 14 | 6,339,486 | 1,442,518 |
| Основные средства | | 1,727,239 | 1,645,998 |
| Инвестиционная собственность | | 1,466,929 | 1,418,827 |
| Отложенный налоговый актив | 7 | 1,754,817 | 2,033,764 |
| Прочие активы | 15 | 7,020,320 | 2,309,667 |
| Всего активов | | 167,334,993 | 154,086,604 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 16 | 77,188,204 | 80,057,711 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | 17 | 9,809,666 | 9,666,887 |
| Прочие привлеченные средства | 18 | 28,808,521 | 28,550,720 |
| Прочие обязательства | 19 | 6,610,782 | 6,006,247 |
| Всего обязательств | | 122,417,173 | 124,281,565 |
| КАПИТАЛ | | | |
| | 20 | | |
| Акционерный капитал | | 58,113,800 | 43,920,000 |
| Эмиссионный доход | | 12,661 | 12,661 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | | (2,597,522) | (2,597,522) |
| Дополнительно оплаченный капитал | | 5,822,856 | 5,822,856 |
| Резервный капитал | | 2,734,447 | 2,734,447 |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | (730,235) | (465,207) |
| Накопленные убытки | | (18,438,187) | (19,622,196) |
| Всего капитала | | 44,917,820 | 29,805,039 |
| Всего капитала и обязательств | | 167,334,993 | 154,086,604 |

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Прибыль/(убыток) до вычета подоходного налога | 1,465,637 | (616,132) |
| <i>Корректировки по неденежным статьям:</i> | | |
| Износ и амортизация | 109,358 | 72,025 |
| Убытки от обесценения | 604,651 | 44,954 |
| Процентные доходы | (15,782,259) | (9,669,486) |
| Процентные расходы | 11,606,101 | 8,838,876 |
| Чистая (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой | (46,519) | 48,210 |
| Чистый убыток/(прибыль) от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг | 65,424 | (42,891) |
| | (1,977,607) | (1,324,444) |
| (Увеличение)/уменьшение операционных активов | | |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | (5,795,436) | (4,824,313) |
| Кредиты, выданные клиентам | 15,012,690 | (42,092,212) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | (2,312,552) | - |
| Незавершенное строительство | (4,896,968) | (1,442,518) |
| Прочие активы | (4,989,602) | (733,157) |
| Уменьшение операционных обязательств | | |
| Прочие обязательства | (52) | (425,172) |
| Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения и подоходного налога | (4,959,527) | (50,841,816) |
| Подоходный налог уплаченный | (502,853) | (181,452) |
| Проценты полученные | 14,226,691 | 9,036,061 |
| Проценты уплаченные | (9,045,616) | (6,019,451) |
| Использование денежных средств в операционной деятельности | (281,305) | (48,006,658) |

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (1,186,321) | - |
| Погашения и продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 471,509 | 1,238,250 |
| Погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения | 669,120 | 390,000 |
| Приобретение основных средств | (155,069) | (59,513) |
| Продажа основных средств | - | 2,745 |
| Продажа инвестиционной собственности | 238,031 | 43,702 |
| Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности | 37,270 | 1,615,184 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Поступления от выпуска акций | 14,193,800 | 15,000,000 |
| Приобретение собственных акций | - | (100) |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг | 6,896,272 | 32,840,722 |
| Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных | (15,768,569) | (6,087,876) |
| Поступления от выпуска субординированных долговых ценных бумаг | - | 5,049,402 |
| Поступление прочих привлеченных средств | - | 10,867,251 |
| Погашение прочих привлеченных средств | - | (16,464,000) |
| Дивиденды уплаченные | - | (103,672) |
| Поступление денежных средств от финансовой деятельности | 5,321,503 | 41,101,727 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 5,077,468 | (5,289,747) |
| Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов | 346,976 | 9,409 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 8,546,337 | 13,826,675 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 8) | 13,970,781 | 8,546,337 |

АО «Ипотечная организация «Казхстанская ипотечная компания»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

| тыс. тенге | Акционер- ный капитал | Эмиссион- ный доход | Собственные акции, выкупленные у акционеров | | Дополнительно оплаченный капитал | Резервный капитал | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Накоплен- ные убытки | Всего |
|---|--------------------------|------------------------|---|------------------------|--|----------------------|--|-------------------------|-------|
| | | | Эмиссион- ный доход | Эмиссион- ный доход | | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 года | 28,920,000 | 12,661 | (2,597,422) | 6,998,161 | 2,630,820 | (340,097) | (19,582,593) | 16,041,530 | |
| Всего совокупного дохода | - | - | - | - | - | - | - | 167,696 | |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | - | - | 167,696 | |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка: | - | - | - | - | - | (125,110) | - | (125,110) | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | - | - | - | (125,110) | - | (125,110) | |
| Всего прочего совокупного дохода | - | - | - | - | - | (125,110) | - | (125,110) | |
| Всего совокупного дохода за год | - | - | - | - | - | (125,110) | 167,696 | 42,586 | |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала | 15,000,000 | - | - | - | - | - | - | 15,000,000 | |
| Акции выпущенные (Примечание 20(а)) | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Дивиденды объявленные (Примечание 20(б)) | - | - | (100) | - | - | - | (103,672) | (103,672) | |
| Покупка обыкновенных акций | - | - | - | - | - | - | - | (100) | |
| Признание ранее непризнанного отложенного налогового обязательства (Примечание 7) | - | - | - | (1,175,305) | - | - | - | (1,175,305) | |
| Перевод в резервный капитал (Примечание 20(г)) | - | - | - | - | 103,627 | - | (103,627) | - | |
| Всего операций с собственниками | 15,000,000 | - | (100) | (1,175,305) | 103,627 | - | (207,299) | 13,720,923 | |
| Остаток на 31 декабря 2013 года | 43,920,000 | 12,661 | (2,597,522) | 5,822,856 | 2,734,447 | (465,207) | (19,622,196) | 29,805,039 | |

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

| тыс. тенге | Акционер- ный капитал | Эмиссион- ный доход | Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров | Дополнительно оплаченный капитал | Резервный капитал | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Накопленные убытки | Всего |
|---|--------------------------|------------------------|---|--|----------------------|--|-----------------------|------------|
| | | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 года | - | - | - | - | - | - | 1,184,009 | 1,184,009 |
| Всего совокупного дохода | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка: | - | - | - | - | - | (265,028) | - | (265,028) |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | - | - | - | (265,028) | - | (265,028) |
| Всего прочего совокупного дохода | - | - | - | - | - | (265,028) | 1,184,009 | 918,981 |
| Всего совокупного дохода за год | - | - | - | - | - | (265,028) | 1,184,009 | 918,981 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала | 14,193,800 | - | - | - | - | - | - | 14,193,800 |
| Акции выпущенные (Примечание 20(а)) | 58,113,800 | 12,661 | (2,597,522) | 5,822,856 | 2,734,447 | (730,235) | (18,438,187) | 44,917,820 |
| Остаток на 31 декабря 2014 года | - | - | - | - | - | - | - | - |

1 Общие положения

(а) Организация и виды деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее, «Компания») и финансовую отчетность его дочерних предприятий, ТОО «Единые платежные системы» и АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» (далее совместно именуемые «Группа»).

Компания была учреждена 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБРК») №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью Компании является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов. Компания может дополнительно осуществлять операции доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

12 апреля 2010 года Компания получила банковскую лицензию №5.1.69 на проведение банковских операций кредитования.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 98. Компания имеет представительство в г. Астана.

В рамках реализации Программы «Доступное жилье-2020» Компанией была создана дочерняя организация ТОО «Единые Платежные Системы» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1266-1910-02-ТОО от 9 июля 2012 года). Основными функциями дочерней организации является работа с потенциальными арендаторами, заключение арендных и коммунальных (эксплуатационных) договоров, сбор и систематизация арендных платежей и платежей, связанных с обслуживанием текущих операций по ипотеке, а также обеспечение полноты и своевременности денежных потоков.

ТОО «Единые Платежные Системы» была создана дочерняя организация в форме акционерного общества – АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1559-1910-02-АО от 6 августа 2012 года). Основными функциями дочерней организации в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №821 от 21 июня 2012 года является организация и проведение необходимых тендеров для разработки проектно-сметной документации, проведение строительно-монтажных работ, выбор строительно-монтажной организации, содействие в проведении государственной экспертизы, организация строительства арендного жилья, финансирование проектов, финансирование строительства арендного жилья, технический надзор на всех этапах строительства, приемка и ввод в эксплуатацию жилья.

14 ноября 2014 года Правление АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» утвердило план реорганизации, в соответствии с которым, в течение 2015 года АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» будет присоединено к материнской компании - ТОО «Единые Платежные Системы», затем произойдет присоединение ТОО «Единые Платежные Системы» к его материнскому предприятию - АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания».

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа полностью принадлежит АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Байтерек»). По состоянию на 31 декабря 2013 года Байтерек владел 97.62168% голосующих акций Компании. Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан.

1 Общие положения, продолжение

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

(б) База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование оценок и суждений, продолжение

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части (расхода)/экономии по подоходному налогу – Примечание 7
- в части финансовых активов, имеющих в наличии для продажи – Примечание 10
- в части кредитов, выданных клиентам – Примечание 11
- в части инвестиций, удерживаемых до срока погашения – Примечание 13
- в части прочих привлеченных средств – Примечание 18.

(д) Изменения в учетной политике

Группа приняла следующую новую поправку к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.

Группа не ожидает, что эти поправки окажут влияние на ее финансовую отчетность, так как Группа не представляет финансовые активы и финансовые обязательства на нетто-основе в отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением, указанным в Примечании 2(д), в котором рассматриваются изменения учетной политики.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Принципы консолидации, продолжение

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленного по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают текущие счета в коммерческих банках, и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены несущественному риску изменений справедливой стоимости, и используются Группой для управления краткосрочными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа не передает, не сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания, продолжение

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, форвардные контракты и фьючерсные сделки, сделки “spot” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(д) Аренда

Лизинговые операции Группы классифицируются как договоры финансовой или операционной аренды на дату их заключения согласно МСФО 17 «Аренда».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Аренда, продолжение

Финансовой арендой является аренда, по условиям которой осуществляется передача всех рисков и выгод, связанных с владением активом. При этом право собственности на объект аренды может, в конечном итоге, как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Индикаторами классификации в качестве финансовой аренды являются:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; либо
- арендованные активы носят специальный характер, так, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Группа, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

(е) Изъятые активы

Изъятые активы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Первоначальная стоимость определяется на основе метода сплошной идентификации и отражается по чистой балансовой стоимости соответствующего требования по финансовой аренде на дату изъятия.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(ж) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

| | |
|---------------------------|------------|
| Здания | 8-100 лет; |
| Компьютерное оборудование | 2-10 лет; |
| Транспортные средства | 5-7 лет; |
| Прочие | 3-20 лет. |

(з) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов варьируется от 1 года для программного обеспечения до 20 лет для лицензий.

(и) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционное имущество отражается в учете по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

(к) Активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы или группы выбытия, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию удерживаемых для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию удерживаемых для продажи производится переоценка активов или компонентов группы выбытия в соответствии с учетной политикой Группы. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая стоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. В фактическую себестоимость произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(м) Обесценение

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают в основном займы и прочую дебиторскую задолженность (далее «займы и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В некоторых случаях имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения кредита, займа или дебиторской задолженности, может носить ограниченный характер или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевыми инструментами, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Обесценение, продолжение

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, продолжение

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(н) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(o) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицированы как часть собственного капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

(ii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

(iii) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(п) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Налогообложение, продолжение

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(р) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки вознаграждения.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка за период на дату их объявления.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

(т) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года, и не применялись при подготовке, данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Руководство Группы еще не проанализировало возможное влияние новых стандартов на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежат ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 июля 2014 года. Руководство еще не проанализировало возможное влияние указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4 Чистый процентный доход

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|----------------------|
| Процентные доходы | | |
| Кредиты, выданные клиентам | 10,266,017 | 6,740,843 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 2,714,452 | 1,026,276 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 893,312 | 613,767 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 860,117 | 927,415 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 656,920 | 270,365 |
| Сделки обратного РЕПО | 241,264 | - |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 27,116 | - |
| Прочие активы | 123,061 | 90,820 |
| | 15,782,259 | 9,669,486 |
| Процентные расходы | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | (8,043,682) | (6,125,408) |
| Прочие привлеченные средства | (2,417,163) | (1,845,079) |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | (942,779) | (744,113) |
| Признание дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности | (202,477) | (124,276) |
| | (11,606,101) | (8,838,876) |
| Чистый процентный доход | 4,176,158 | 830,610 |

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, входит общая сумма, равная 723,085 тысячам тенге (2013 год: 250,615 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

5 Убытки от обесценения

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Кредиты, выданные клиентам (Примечание 11) | (323,436) | (80,542) |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения (Примечание 13) | (218,695) | 1,329 |
| Инвестиционная собственность | (172,477) | - |
| Прочие активы (Примечание 15) | (1,634) | 6,338 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10) | 111,591 | 27,921 |
| | (604,651) | (44,954) |

5 Общие и административные расходы

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Вознаграждения работникам | 1,058,439 | 829,466 |
| Налоги по заработной плате | 105,492 | 82,420 |
| Расходы на персонал | 1,163,931 | 911,886 |
| Реклама и маркетинг | 140,325 | 103,071 |
| Износ и амортизация | 109,358 | 77,068 |
| Налоги, отличные от подоходного налога | 96,913 | 57,451 |
| Профессиональные услуги | 64,342 | 66,683 |
| Услуги технического сопровождения программного обеспечения | 42,562 | 45,379 |
| Коммунальные услуги | 35,090 | 32,842 |
| Аренда | 24,070 | 18,938 |
| Государственные пошлины | 15,991 | 20,159 |
| Охрана | 14,634 | 24,265 |
| Информационные и телекоммуникационные услуги | 13,005 | 16,200 |
| Командировочные расходы | 11,900 | 8,240 |
| Страхование ипотечных кредитов | 10,920 | 12,558 |
| Прочие | 136,066 | 107,705 |
| | 1,879,107 | 1,502,445 |

7 (Расход)/экономия по подоходному налогу

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Расход по текущему подоходному налогу | (2,681) | (278) |
| Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва | (278,947) | 784,106 |
| Всего (расхода)/экономии по подоходному налогу | (281,628) | 783,828 |

В 2014 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2013 год: 20%).

7 (Расход)/экономия по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря

| | 2014 г. | | 2013 г. | |
|---|------------------|-------------|------------------|--------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Прибыль/(убыток) до вычета подоходного налога | 1,465,637 | 100 | (616,132) | 100 |
| Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу | (293,127) | (20) | 123,226 | (20) |
| Освобожденный от налогообложения процентный доход по ценным бумагам | 261,936 | 18 | - | - |
| Прочие невычитаемые затраты | (250,437) | (17) | (229,913) | 37 |
| Изменение непризнанных отложенных налоговых активов | - | - | 890,515 | (144) |
| | (281,628) | (19) | 783,828 | (127) |

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Отложенные налоговые активы отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности полностью. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

В соответствии с действующим налоговым законодательством срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019-2023 годах.

В 2014 году Правительство запустило программу «Развитие регионов до 2020 года» в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жол» (далее совместно именуемые «Нурлы Жол»). Программа включает задачи, реализация которых ранее осуществлялась в рамках программы «Доступное жилье -2020», которая прекратила действие в качестве отдельной программы. В соответствии с программой «Развитие регионов до 2020 года», в течение 2015-2019 годов Группа должна построить или приобрести жилье на общую сумму 250,000,000 тысяч тенге, которое будет сдаваться в аренду определенным группам населения на условиях финансовой и операционной аренды. Финансирование будет получено от Национального фонда Республики Казахстан, коммерческих рынков и республиканского бюджета.

Соответственно, в 2014 году Группа пересмотрела свою модель оценки возможности взыскания отложенного налогового актива, и пересмотренная модель имеет следующие ключевые исходные данные:

- ставка вознаграждения на заемный капитал от Национального фонда Республики Казахстан – 0.15% в год;
- объем строящейся недвижимости, предназначенной для сдачи в аренду по программе, составит 1,483 тысячи кв. метров в течение 2015-2019 годов.

Изменения в используемых допущениях могут повлиять на сумму требования по отложенному налоговому активу следующим образом:

- уменьшение объема сдаваемой в аренду недвижимости на 15% в год может уменьшить общую сумму отложенного налогового актива с 1,754,817 тысяч тенге до 1,479,114 тысяч тенге;

7 (Расход)/экономия по подоходному налогу, продолжение

- снижение подразумеваемой ставки вознаграждения по финансовой аренде на 0.5% в год для программы «Нурлы Жол» и на 1.5% в год для «Собственной программы» может уменьшить сумму отложенного налогового актива с 1,754,817 тысяч тенге до 1,497,104 тысяч тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа признала отложенное налоговое обязательство, относящееся к компоненту капитала займа по низкой ставке вознаграждения, полученного от акционера в прошлые периоды. Перенос был сделан непосредственно в состав капитала и не был сделан ретроспективно, так как не считался существенным для сравнительных данных. Изменение величины временных разниц за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов может быть представлено следующим образом:

| тыс. тенге | Признаны в составе | | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|
| | 1 января 2014 года | прибыли или убытка | 31 декабря 2014 года |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 334,784 | 37,672 | 372,456 |
| Основные средства | (19,078) | 17,007 | (2,071) |
| Прочие активы | 6,691 | 15,883 | 22,574 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 246,550 | (246,550) | - |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | 39,556 | (39,556) | - |
| Прочие привлеченные средства | (1,128,410) | 49,115 | (1,079,295) |
| Прочие обязательства | 17,875 | 1,497 | 19,372 |
| Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды | 2,535,796 | (114,015) | 2,421,781 |
| | 2,033,764 | (278,947) | 1,754,817 |

| тыс. тенге | Признаны в составе | | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|
| | 1 января 2013 года | прибыли или убытка | дополнительно оплаченного капитала | 31 декабря 2013 года |
| Кредиты, выданные клиентам | 10,517 | (10,517) | - | - |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 347,725 | (12,941) | - | 334,784 |
| Основные средства | 29,279 | (48,357) | - | (19,078) |
| Прочие активы | - | 6,691 | - | 6,691 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | 246,550 | - | 246,550 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | 39,556 | - | 39,556 |
| Прочие привлеченные средства | - | 46,895 | (1,175,305) | (1,128,410) |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 608,408 | (608,408) | - | - |
| Прочие обязательства | - | 17,875 | - | 17,875 |
| Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды | 2,319,549 | 216,247 | - | 2,535,796 |
| | 3,315,478 | (106,409) | (1,175,305) | 2,033,764 |
| Непризнанный отложенный налоговый актив | (890,515) | 890,515 | - | - |
| | 2,424,963 | 784,106 | (1,175,305) | 2,033,764 |

8 Денежные средства и их эквиваленты

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Счета типа «Ностро» в банках | | |
| - с кредитным рейтингом BBB- | 103,012 | 1,073 |
| - с кредитным рейтингом BB+ | 1,507,662 | - |
| - с кредитным рейтингом BB | - | 249,954 |
| - с кредитным рейтингом BB- | 31,952 | - |
| - с кредитным рейтингом B+ | 47,130 | 62,140 |
| - с кредитным рейтингом B | 114,090 | 168,464 |
| - с кредитным рейтингом B- | 5,345,685 | 217,551 |
| - с кредитным рейтингом CCC | - | 7,851 |
| - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | 89,097 | - |
| Всего счетов типа «Ностро» в банках | 7,238,628 | 707,033 |
| Срочные депозиты в банках | | |
| - с кредитным рейтингом BB- | - | 9,357 |
| - с кредитным рейтингом B | - | 3,000,000 |
| - с кредитным рейтингом B- | 6,732,153 | 4,030,672 |
| - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | - | 799,275 |
| Всего срочных депозитов в банках | 6,732,153 | 7,839,304 |
| Всего денежных средств и их эквивалентов | 13,970,781 | 8,546,337 |

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет один банк (31 декабря 2013 года: два банка), на долю которого приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанном банке по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 7,268,667 тысяч тенге (в 2013 году: 7,117,824 тысячи тенге).

9 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

| | 2014 г. тыс.тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---|----------------------|-----------------------|
| - с кредитным рейтингом BBB- | - | 2,012,274 |
| - с кредитным рейтингом BB+ | 1,714,800 | - |
| - с кредитным рейтингом B+ | 4,299,200 | 5,011 |
| - с кредитным рейтингом B | 5,199,555 | 6,328,233 |
| - с кредитным рейтингом B- | 13,148,204 | 7,020,350 |
| - с кредитным рейтингом CCC | - | 200,000 |
| - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | - | 2,015,289 |
| | 24,361,759 | 17,581,157 |

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа разместила срочные депозиты по ставкам вознаграждения в диапазоне от 6% до 10.5% годовых (в 2013 году: от 2% до 9%), срок погашения по которым наступает в период с февраля 2015 года по ноябрь 2015 года (в 2013 году: с марта 2014 года по апрель 2015 года).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет один банк (31 декабря 2013 года: два банка), на долю которого приходится более 10% капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 5,138,888 тысяч тенге (в 2013 году: 8,118,250 тысяч тенге).

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан | 1,403,163 | 1,423,056 |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом BBB- | 1,217,405 | - |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от B+ до B- | 2,772,987 | 2,934,728 |
| Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | 4,676,364 | 5,382,730 |
| | 10,069,919 | 9,740,514 |
| Резерв под обесценение | (437,743) | (747,554) |
| | 9,632,176 | 8,992,960 |

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями и банками. Данные ценные бумаги находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»), за исключением облигаций АО «Роса» (далее, «Роса») валовой стоимостью 437,743 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 437,743 тысячи тенге). Облигации АО «Роса» были исключены из торгов КФБ со 2 октября 2009 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа рассматривает облигации АО «Роса» как полностью обесцененные, поскольку на основании своего понимания финансового положения эмитента, Группа не ожидает возможных будущих денежных потоков от данного актива.

Анализ изменения резерва под обесценение

| | 2014 год тыс. тенге | 2013 год тыс. тенге |
|--|------------------------|------------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | 747,554 | 775,475 |
| Чистое восстановление | (111,591) | (27,921) |
| Списания | (198,220) | - |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | 437,743 | 747,554 |

11 Кредиты, выданные клиентам

Кредиты, выданные клиентам, состоят из ипотечных кредитов, купленных у коммерческих банков и кредитных организаций Республики Казахстан, а также ипотечных кредитов, выданных физическим лицам. Портфель кредитов состоит из ипотечных кредитов, деноминированных в тенге и долларах США, предоставленных физическим лицам, гражданам Республики Казахстан.

| | 2014 год тыс. тенге | 2013 год тыс. тенге |
|---|------------------------|------------------------|
| Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца | 25,742,040 | 23,026,670 |
| Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца | 63,873,798 | 78,347,951 |
| Начисленное вознаграждение | 1,061,391 | 840,990 |
| Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение | 90,677,229 | 102,215,611 |
| Резерв под обесценение | (3,484,117) | (3,333,347) |
| Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение | 87,193,112 | 98,882,264 |

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа приобрела портфели ипотечных кредитов у двух коммерческих банков (в 2013 году: у трех коммерческих банков). Кредиты были признаны по справедливой стоимости на общую сумму 12,493,704 тысячи тенге (в 2013 году: 54,444,968 тысяч тенге).

(а) Качество ипотечных кредитов

В таблице далее представлена информация о качестве ипотечных кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

| | Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге | Резерв под обесценение тыс. тенге | Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс тенге | Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение % |
|---|--|---|--|---|
| Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца | | | | |
| - непросроченные | 23,787,951 | - | 23,787,951 | - |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 1,616,641 | - | 1,616,641 | - |
| - просроченные на срок 30-89 дней | 455,270 | - | 455,270 | - |
| - просроченные на срок 90-179 дней | 158,799 | - | 158,799 | - |
| - просроченные на срок 180-360 дней | 71,221 | - | 71,221 | - |
| - просроченные на срок более 360 дней | 1,554 | - | 1,554 | - |
| Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца | 26,091,436 | - | 26,091,436 | - |
| Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца | | | | |
| - непросроченные | 58,447,913 | (18,596) | 58,429,317 | 0.03 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 825,853 | (4,393) | 821,460 | 0.53 |
| - просроченные на срок 30-89 дней | 418,567 | (41,003) | 377,564 | 9.80 |
| - просроченные на срок 90-179 дней | 449,120 | (169,074) | 280,046 | 37.65 |
| - просроченные на срок 180-360 дней | 764,983 | (134,389) | 630,594 | 17.57 |
| - просроченные на срок более 360 дней | 3,679,357 | (3,116,662) | 562,695 | 84.71 |
| Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца | 64,585,793 | (3,484,117) | 61,101,676 | 5.39 |
| Всего кредитов, выданных клиентам | 90,677,229 | (3,484,117) | 87,193,112 | 3.84 |

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов, продолжение

В таблице далее представлена информация о качестве ипотечных кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

| | Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге | Резерв под обесценение тыс. тенге | Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс тенге | Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение % |
|---|--|---|--|---|
| Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца | | | | |
| - непросроченные | 20,575,250 | - | 20,575,250 | - |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 1,000,235 | - | 1,000,235 | - |
| - просроченные на срок 30-89 дней | 576,896 | - | 576,896 | - |
| - просроченные на срок 90-179 дней | 1,378,151 | - | 1,378,151 | - |
| Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца | 23,530,532 | - | 23,530,532 | - |
| Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца | | | | |
| - непросроченные | 73,469,676 | (53,332) | 73,416,344 | 0.07 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 436,950 | (10,341) | 426,609 | 2.37 |
| - просроченные на срок 30-89 дней | 350,515 | (67,899) | 282,616 | 19.37 |
| - просроченные на срок 90-179 дней | 386,935 | (207,303) | 179,632 | 53.58 |
| - просроченные на срок 180-360 дней | 306,596 | (216,208) | 90,388 | 70.52 |
| - просроченные на срок более 360 дней | 3,734,407 | (2,778,264) | 956,143 | 74.40 |
| Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца | 78,685,079 | (3,333,347) | 75,351,732 | 4.24 |
| Всего кредитов, выданных клиентам | 102,215,611 | (3,333,347) | 98,882,264 | 3.26 |

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Как указывается в Примечании 2, Группа использует свой опыт и профессиональные суждения для оценки суммы убытка от обесценения по кредитам, выданным клиентам.

Существенные допущения, используемые руководством при определении убытков от обесценения ипотечных кредитов, включают следующее:

- Ипотечные кредиты с обязательством обратного выкупа, просроченные более чем на 60 дней, могут быть проданы Группой обратно в любое время по их валовой стоимости. Руководство считает, что контрагенты с правом требования обратного выкупа от продавца представляют собой институты, имеющие хорошую репутацию и устойчивое финансовое положение.
- Прочие ипотечные кредиты должны оцениваться коллективно на предмет обесценения, основываясь на опыте возникновения у Группы убытков в прошлые годы;
- уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 24 месяца;
- Поступление от реализации обеспечения может составить порядка двух лет, в течение которых Группа не получает процентный доход, и допустимое отклонение в отношении стоимости заложенного имущества, в некоторых случаях, если заложенное имущество реализуется по решению суда, или другими способами может достигнуть от 65% до 80% от первоначально оцененной стоимости (2013 год: от 65% до 80%).

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлено следующим образом:

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | 3,333,347 | 3,874,770 |
| Чистое начисление | 323,436 | 80,542 |
| Списания | (172,666) | (621,965) |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | 3,484,117 | 3,333,347 |

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента, размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 2,615,793 тысячи тенге ниже/выше (31 декабря 2013 года: 2,966,468 тысяч тенге).

(в) Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей жилой недвижимости.

В отношении кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца, коммерческие банки-партнеры несут ответственность за мониторинг обеспечения на периодической основе в соответствии с требованиями НБРК. Возможность взыскания этих кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заемщиков коммерческих банков-партнеров, чем от стоимости обеспечения, и текущая стоимость обеспечения не влияет на оценку обесценения.

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ обеспечения, продолжение

В таблице далее представлена информация о справедливой стоимости обеспечения ипотечных кредитов (за вычетом резерва под обесценение):

| | Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита |
|-----------------------------|--|--|--|
| 31 декабря 2014 года | | | |
| тыс. тенге | | | |
| Непросроченные кредиты | 82,217,268 | 39,794,558 | 39,618,080 |
| Просроченные кредиты | 4,975,844 | 3,090,502 | 1,709,187 |
| | 87,193,112 | 42,885,060 | 41,327,267 |
| 31 декабря 2013 года | | | |
| тыс. тенге | | | |
| Непросроченные кредиты | 93,991,594 | 56,628,527 | 33,031,729 |
| Просроченные кредиты | 4,890,670 | 3,893,117 | 777,454 |
| | 98,882,264 | 60,521,644 | 33,809,183 |

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов недвижимости. Группа может также провести индивидуальную оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату в случае возникновения признаков обесценения.

Изъятное обеспечение

Группа приобрела определенные активы путем получения контроля над обеспечением кредитов, выданных розничным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость таких активов составила 1,448,710 тысяч тенге (в 2013 году: 1,433,594 тысячи тенге), изъятное обеспечение состоит из инвестиционной собственности на сумму 1,130,962 тысячи тенге (в 2013 году: 1,069,116 тысяч тенге) и прочих активов на сумму 317,748 тысяч тенге (в 2013 году: 364,478 тысяч тенге).

Политика Группы предполагает продажу указанных активов в максимально короткие сроки, за исключением инвестиционной собственности.

(г) Секьюритизация активов

Основной долг по кредитам, выданным клиентам, на сумму 36,268,176 тысяч тенге (в 2013 году: 46,282,135 тысяч тенге) служит обеспечением долговых ценных бумаг, выпущенных Группой. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость этих долговых ценных бумаг составляет 30,215,082 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 37,969,754 тысячи тенге). Смодите Примечание 16.

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(д) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2014 года существует один банк (в 2013 году: один банк), к которым Группа имеет право требования обратного выкупа в отношении приобретенных кредитов, и суммарная балансовая стоимость кредитов по которым составляет более 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 6,427,303 тысяч тенге (в 2013 году: 7,015,306 тысяч тенге).

(е) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 21(д), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа приобрела жилищный комплекс "Ак-Кент", расположенный в г. Алматы, и частично сдала его в аренду по "Собственной программе". Данные договоры аренды классифицируются Группой в качестве финансовой аренды согласно МСФО (IAS) 17, потому что к концу срока аренды права владения активами переходят к арендатору, и в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет практически всю справедливую стоимость арендуемого актива. Договоры финансовой аренды имеют сроки погашения от 15 до 20 лет и среднюю эффективную ставку вознаграждения 12.36%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 2,325,891 тысячу тенге, которая представляет собой 174 сданные в аренду квартиры из 363 квартир, приобретенных изначально. Остальные квартиры были классифицированы в категорию активов, подлежащих передаче по договорам финансовой аренды, включенных в состав прочих активов (Примечание 15).

Остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде не являются ни обесцененными, ни просроченными.

13 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан | 2,012,242 | 2,047,326 |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от А до А- | 2,430,468 | 1,942,271 |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 3,679,651 | 343,589 |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от В+ до В- | 1,196,643 | 5,253,839 |
| Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | 2,100,164 | 1,804,249 |
| | 11,419,168 | 11,391,274 |
| Резерв под обесценение | (1,187,173) | (968,478) |
| | 10,231,995 | 10,422,796 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа владела облигациями одного эмитента – АО «Астана Финанс» (далее, «Астана Финанс»), который находится в процессе реструктуризации, и еще одного эмитента - АО «Казахстан Кагазы» (далее, «Казахстан Кагазы»), который все еще находится на начальной стадии реализации программы реструктуризации, начатой в 2012 году, валовой стоимостью 552,990 тысяч тенге и 1,056,966 тысяч тенге, соответственно (в 2013 году: 524,167 тысяч тенге и 789,866 тысяч тенге, соответственно).

13 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа создала резерв под обесценение облигаций Астана-Финанс в размере 83% или 460,133 тысячи тенге (в 2013 году: 82% или 431,310 тысяч тенге), основанный на плане реструктуризации эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа создала резерв под обесценение облигаций Казахстан Кагазы в размере 69% или 727,040 тысяч тенге (в 2013 году: 68% или 537,168 тысяч тенге) после объявления измененного графика погашения его новых долговых инструментов, выпущенных в соответствии с планом реструктуризации и на основании анализа финансового положения эмитента.

Анализ изменения резерва под обесценение

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | 968,478 | 969,807 |
| Чистое начисление/(восстановление) | 218,695 | (1,329) |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | 1,187,173 | 968,478 |

14 Незавершенное строительство

Незавершенное строительство представляет собой капитализированные затраты, понесенные Группой при строительстве жилья в различных регионах Казахстана по программе «Развитие регионов до 2020 года», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан № 728 от 28 июня 2014 года в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жол». Группа будет сдавать построенное жилье в аренду в соответствии с условиями договоров финансовой аренды, предусмотренных данной программой.

По состоянию на 31 декабря 2014 года самым крупным строительным проектом является проект строительства микрорайона «Нурсат», расположенного в г. Шымкент, Казахстан, стоимостью 3,604,204 тысячи тенге.

15 Прочие активы

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Дебиторская задолженность по операциям приобретения кредитов | 1,383,968 | 651,106 |
| Дебиторская задолженность от продажи активов, удерживаемых для продажи | 1,009,825 | 1,168,780 |
| Прочая дебиторская задолженность | - | 48,000 |
| Всего прочих финансовых активов | 2,393,793 | 1,867,886 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | 2,482,252 | - |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | 1,670,392 | - |
| Изъятые имущество | 317,748 | 364,478 |
| Нематериальные активы | 60,343 | 3,424 |
| Прочие | 56,821 | 43,072 |
| Прочие предоплаты | 24,054 | 20,596 |
| Запасы | 22,805 | 16,348 |
| Резерв под обесценение | (7,888) | (6,137) |
| Всего прочих нефинансовых активов | 4,626,527 | 441,781 |
| Всего прочих активов | 7,020,320 | 2,309,667 |

15 Прочие активы, продолжение

Дебиторская задолженность, возникшая в результате продажи активов, удерживаемых для продажи, была признана по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, отражающей справедливую стоимость дебиторской задолженности в момент возникновения в 2013 году. Справедливая стоимость была определена с использованием расчетной рыночной ставки вознаграждения 12% годовых. Полученный в результате дисконт в размере 124,276 тысяч тенге, возникший при первоначальном признании, был признан как процентный расход в консолидированном отчете о прибыли или убытке. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, стороны заключили дополнительное соглашение о последующей отсрочке платежа. Итоговый дисконт в размере 202,477 тысяч тенге был признан в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, включают квартиры в жилом комплексе «Ак-Кент», приобретенные Группой в 2014 году, которые Группа планирует передать арендаторам в 2015 году.

Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды, включают авансы, уплаченные Группой за недвижимость, приобретаемую у третьих лиц. Группа планирует сдать ее по договорам финансовой аренды, как только право собственности на имущество перейдет к Группе.

Изъятые имущество включают обеспечение в виде недвижимости, принятое Группой в обмен на свои права и обязательства по обесцененным ипотечным кредитам. Группа еще не определила, как будет использовать указанную недвижимость: будет ли она продана или сдана в аренду.

Анализ изменения резерва под обесценение

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | 6,137 | 6,095 |
| Чистое начисление/(восстановление) | 1,634 | (6,338) |
| Восстановление ранее списанного резерва | 117 | 6,380 |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | 7,888 | 6,137 |

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов состояли из облигаций, выраженных в долларах США и тенге.

| Эмиссия | Дата погашения | Ставка купона | Эффективная ставка | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--------------|-----------------|---|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| KZ2C0Y05E529 | 26.07.2018 | 6.00% | 6.00% | 19,360,577 | 22,286,912 |
| KZ2C0Y07E517 | 26.07.2020 | 8.50% | 8.50% | 10,342,640 | 6,225,653 |
| KZP02Y09C495 | 10.06.2016 | 0.7%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 12.0%) | 13.15% | 9,093,513 | 8,546,538 |
| KZ2C0Y05E503 | 26.07.2018 | 8.00% | 8.00% | 8,176,392 | 5,028,854 |
| KZ2C0Y08D913 | 23.12.2018 | 1.00%+ставка рефинансирования НБРК (максимум 10%, минимум 6%) | 12.57% | 8,070,855 | 7,732,522 |
| KZP05Y06C494 | 10.06.2015 | 3.7%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничено 11%) | 17.70% | 7,767,280 | 7,177,013 |
| KZPC1Y10B543 | 10.04.2015 | 6.90% | 7.23% | 5,072,954 | 5,056,579 |
| KZPC2Y12B547 | 10.04.2017 | 0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%) | 5.35% | 4,684,926 | 4,667,571 |
| KZPC4Y10B547 | 15.01.2017 | 0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%) | 12.13% | 4,611,946 | 4,367,471 |
| KZ2C0Y08E218 | 02.04.2020 | 7.00% | 6.99% | 7,121 | 7,121 |
| KZ2C0Y10B319 | 01.10.2014 | 0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции | 6.35% | - | 5,029,547 |
| KZ2C0Y10A980 | 01.04.2012-2014 | 1.00%+ плавающий индекс на уровень инфляции | 6.55% | - | 1,966,167 |
| KZ2C0Y10B079 | 01.04.2012-2014 | 0.50%+ плавающий индекс на уровень инфляции | 5.89% | - | 1,965,763 |
| | | | | 77,188,204 | 80,057,711 |

Данные обязательства обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов (Примечание 11), на общую сумму 36,268,176 тысяч тенге (2013 год: 46,282,135 тысяч тенге).

Плавающий индекс основан на индексе инфляции за последние 12 месяцев в соответствии с данными, публикуемыми Агентством по статистике Республики Казахстан, и подлежит пересмотру каждые полгода в соответствии с датой выпуска.

17 Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные

| Эмиссия | Дата погашения | Ставка купона | Эффективная ставка | 2014 г. тыс. тенге | 2013 тыс. тенге |
|--------------|----------------|---------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| KZ2C0Y05E206 | 02.04.2017 | 8.00% | 9.99% | 9,809,666 | 9,666,887 |
| | | | | 9,809,666 | 9,666,887 |

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, выпущенные субординированные долговые ценные бумаги включают необеспеченные обязательства Группы. В случае банкротства субординированные долговые ценные бумаги погашаются после того, как Группа полностью погасит все свои прочие обязательства.

Все выпущенные субординированные облигации имеют фиксированную ставку купона.

18 Прочие привлеченные средства

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Банковские займы Республики Казахстан | 25,422,657 | 25,407,300 |
| Задолженность перед Правительством Республики Казахстан | 3,385,864 | 3,143,420 |
| | 28,808,521 | 28,550,720 |

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа имеет кредиты, предоставленные АО «Народный сберегательный банк Казахстана» и «Дочерний Банк АО «Сбербанк», с суммой основного долга 14,300,000 тысяч тенге и 10,900,000 тысяч тенге соответственно, которые имеют ставку вознаграждения 8.2% и 9.0% в год и подлежат погашению в 2017 году и 2016 году, соответственно.

Задолженность перед Правительством Республики Казахстан представляет собой кредит, полученный в декабре 2007 года от Министерства финансов Республики Казахстан для приобретения ипотечных займов у банков второго уровня. Ставка вознаграждения по данному кредиту составляет 0.1% годовых, и основная сумма подлежит погашению при наступлении срока погашения в декабре 2027 года. Справедливая стоимость кредита при первоначальном признании была рассчитана путем дисконтирования будущих денежных потоков по кредиту в соответствии с договором, с использованием оценок руководства в отношении долгосрочной рыночной ставки по займам для Группы, которая составляла 8% годовых.

19 Прочие обязательства

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Кредиторская задолженность перед АО «АТФ Банк» по приобретенным ипотечным кредитам | 4,290,135 | 3,884,901 |
| Процентный «стрип» к уплате | 1,654,748 | 1,639,765 |
| Предоплаченные кредиты | 223,318 | 242,405 |
| Комиссия за обслуживание кредитного портфеля к уплате | 44,523 | 27,281 |
| Профессиональные услуги | 17,560 | 8,954 |
| Всего прочих финансовых обязательств | 6,230,284 | 5,803,306 |
| Кредиторская задолженность перед сотрудниками | 104,380 | 90,951 |
| Прочие налоги к уплате | 53,653 | - |
| Прочие нефинансовые обязательства | 222,465 | 111,990 |
| Всего прочих нефинансовых обязательств | 380,498 | 202,941 |
| Всего прочих обязательств | 6,610,782 | 6,006,247 |

19 Прочие обязательства, продолжение

Задолженность перед АО «АТФ Банк» представляет собой последний взнос к уплате по некоторым приобретенным ипотечным кредитам (Примечание 11), срок уплаты которого наступает после передачи документации по кредиту. Руководство ожидает, что передача документации произойдет в июле 2015 года.

Процентный «стрип» к уплате представляет собой обязательство перед организацией, изначально выдавшей кредит, по передаче части дебиторской задолженности по процентам по портфелям ипотечных кредитов, приобретенных у трех банков в течение 2014 и 2013 годов. Группа обязана ежемесячно выплачивать 1.2-1.7% годовых по непогашенной сумме портфеля ипотечных кредитов. Этот остаток не удовлетворяет критериям для взаимозачета, и поэтому признан как отдельное финансовое обязательство.

20 Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Компания выпустила 1,419,380 обыкновенных акций (в 2013 году: 1,500,000 обыкновенных акций) с номинальной стоимостью 10 тысяч тенге (в 2013 году: 10 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 13,681,600 простых акций, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 5,811,380 и 4,392,000 акций, соответственно, включая собственные акции, выкупленные у акционеров (Примечание 20(в)). Все акции имеют номинальную стоимость 10 тысяч тенге.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или величиной прибыли за отчетный год, если накопленный убыток переносится на будущие периоды. Распределение резервов не делается, если это приведет к отрицательному капиталу или неплатежеспособности Компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, дивиденды не объявлялись и не выплачивались. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компанией были объявлены и выплачены дивиденды по результатам предыдущего года в размере 103,672 тысячи тенге или 39 тенге на одну обыкновенную акцию.

(в) Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа владела 250,000 собственными акциями.

(г) Резервный капитал

Группа создает резервный капитал в соответствии с решением акционеров. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов резервный капитал составлял 2,734,447 тысяч тенге. Данный резерв подлежит распределению.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, акционеры не осуществляли переводов из накопленных убытков в данный резервный капитал (в 2013 году: 103,627 тысяч тенге были переведены).

20 Акционерный капитал и резервы, продолжение

(д) Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости до момента прекращения признания активов или их обесценения.

(е) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года.

| | <u>2014 г.</u> | <u>2013 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Прибыль за год, в тыс. тенге | 1,184,009 | 167,696 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций | 5,317,456 | 3,314,220 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге | <u>223</u> | <u>51</u> |

(ж) Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи, Группа должна представить величину капитала на акцию в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая стоимость на акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении простых акций. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость на акцию составляла 8,065.89 тенге (в 2013 году: 7,194.98 тенге).

21 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе кредитной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

21 Управление рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

Правление Группы несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности начальника Управления риск-менеджмента Группы входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Она подотчетна непосредственно заместителю Председателя Правления Группы.

Комитет по управлению рисками разрабатывает предложения по управлению активами/обязательствами и рисками на основании стратегии, политики и процедур, утвержденных Правлением.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Управление риск – менеджмента проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Общее руководство рыночными рисками осуществляет Комитет по управлению рисками.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Риск изменения ставки вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

21 Управление рисками, продолжение

- (б) Рыночный риск, продолжение
(i) Риск изменения ставки вознаграждения

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | Менее 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Беспроцентные | Балансовая стоимость |
|--|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
| 31 декабря 2014 года | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 11,868,499 | - | - | - | - | 2,102,282 | 13,970,781 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 480,801 | 7,053,500 | 16,827,458 | - | - | - | 24,361,759 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 1,312,288 | 644,577 | 1,150,511 | 5,136,916 | 1,387,884 | - | 9,632,176 |
| Кредиты, выданные клиентам | 2,540,183 | 1,037,801 | 13,751,637 | 21,823,770 | 48,039,721 | - | 87,193,112 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 34,353 | 8,724 | 27,250 | 285,953 | 1,969,611 | - | 2,325,891 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 2,606,172 | 2,477,301 | 201,466 | 2,431,253 | 2,515,803 | - | 10,231,995 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | - | - | 2,393,793 | 2,393,793 |
| Всего активов | 18,842,296 | 11,221,903 | 31,958,322 | 29,677,892 | 53,913,019 | 4,496,075 | 150,109,507 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 5,738,350 | 34,689,648 | - | 26,776,538 | 9,983,668 | - | 77,188,204 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | 197,778 | - | 9,611,888 | - | - | 9,809,666 |
| Прочие привлеченные средства | 237,607 | - | 3,628,475 | 21,556,700 | 3,385,739 | - | 28,808,521 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | - | - | 6,230,284 | 6,230,284 |
| Всего обязательств | 5,975,957 | 34,887,426 | 3,628,475 | 57,945,126 | 13,369,407 | 6,230,284 | 122,036,675 |
| Чистая позиция | 12,866,339 | (23,665,523) | 28,329,847 | (28,267,234) | 40,543,612 | (1,734,209) | 28,072,832 |

21 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

| тыс. тенге | Менее 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Беспроцентные | Балансовая стоимость |
|---|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
| 31 декабря 2013 года | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7,839,305 | - | - | - | - | 707,032 | 8,546,337 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 1,056,657 | - | 12,424,500 | 4,100,000 | - | - | 17,581,157 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 2,584,315 | 646,662 | 396,915 | 3,957,291 | 1,407,777 | - | 8,992,960 |
| Кредиты, выданные клиентам | 2,361,168 | 1,622,167 | 12,760,915 | 24,932,292 | 57,205,722 | - | 98,882,264 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 38,815 | 2,096,577 | 2,323,773 | 3,716,421 | 2,247,210 | - | 10,422,796 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | - | - | 1,867,886 | 1,867,886 |
| Всего активов | 13,880,260 | 4,365,406 | 27,906,103 | 36,706,004 | 60,860,709 | 2,574,918 | 146,293,400 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 5,116,765 | 37,162,868 | - | 31,652,128 | 6,125,950 | - | 80,057,711 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | 197,778 | - | 9,469,109 | - | - | 9,666,887 |
| Прочие привлеченные средства | 234,350 | - | 125 | 25,172,950 | 3,143,295 | - | 28,550,720 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | - | - | 5,803,306 | 5,803,306 |
| Всего обязательств | 5,351,115 | 37,360,646 | 125 | 66,294,187 | 9,269,245 | 5,803,306 | 124,078,624 |
| Чистая позиция | 8,529,145 | (32,995,240) | 27,905,978 | (29,588,183) | 51,591,464 | (3,228,388) | 22,214,776 |

21 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Средняя ставка вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

| | 2014 г. | | 2013 г. | |
|--|--|-------------|--|-------------|
| | Средняя эффективная ставка вознаграждения, % | | Средняя эффективная ставка вознаграждения, % | |
| | Тенге | Доллары США | Тенге | Доллары США |
| Процентные активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10.36 | - | 7.79 | - |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 9.38 | 5.89 | 7.63 | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 8.46 | - | 7.96 | - |
| Кредиты, выданные клиентам | 11.31 | 13.84 | 11.21 | 13.77 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 12.36 | - | - | - |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 6.82 | 6.07 | 6.54 | 6.07 |
| Процентные обязательства | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 10.12 | - | 9.45 | - |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | 9.76 | - | 9.99 | - |
| Прочие привлеченные средства | 8.55 | - | 8.49 | - |

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов) может быть представлен следующим образом:

21 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения, продолжение

| | 2014 г. тыс. тенге | | 2013 г. тыс. тенге | |
|--|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| | Прибыль или убыток | Капитал | Прибыль или убыток | Капитал |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | (28,345) | (28,345) | (48,992) | (48,992) |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | 28,345 | 28,345 | 48,992 | 48,992 |

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

| | 2014 г. тыс. тенге | | 2013 г. тыс. тенге | |
|--|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | Прибыль или убыток | Капитал | Прибыль или убыток | Капитал |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | - | (383,589) | - | (404,707) |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | - | 411,084 | - | 439,179 |

(в) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в долларах США.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Группа не хеджирует свою подверженность валютному риску.

21 Управление рисками, продолжение**(в) Валютный риск, продолжение**

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена следующим образом:

| тыс. тенге | Доллары США | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1,704,444 | 151,695 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 11,133,852 | 2,304,150 |
| Кредиты, выданные клиентам | 9,692,408 | 19,609,311 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 2,430,468 | 1,942,271 |
| Прочие активы | 1,257,735 | 188,723 |
| Всего финансовых активов | 26,218,907 | 24,196,150 |
| Обязательства | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 19,360,577 | 22,286,912 |
| Прочие обязательства | 2,605,306 | 2,208,013 |
| Всего финансовых обязательств | 21,965,883 | 24,494,925 |
| Чистая балансовая и забалансовая позиция | 4,253,024 | (298,775) |

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка на суммы, указанные ниже. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе ставки вознаграждения, остаются неизменными.

| | 2014 г. | | 2013 г. | |
|--|--------------------------|-----------|--------------------------|----------|
| | тыс. тенге | | тыс. тенге | |
| | Прибыль или убыток | Капитал | Прибыль или убыток | Капитал |
| 20% рост курса доллара США по отношению к тенге | 680,484 | 680,484 | (47,804) | (47,804) |
| 5% снижение курса доллара США по отношению к тенге | (170,121) | (170,121) | 11,951 | 11,951 |

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группа управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика Группы устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков

21 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Минимальные финансовые и обеспечиваемые требования для утверждения кредита;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Основной задачей при управлении кредитным риском является проведение взвешенной политики кредитования, сочетающей доходность с безопасностью размещения активов Группы при проведении операций по приобретению прав требования по ипотечным займам, контроль за состоянием ссудного портфеля на основе всестороннего, объективного, полного и квалифицированного мониторинга.

Подверженность кредитному риску контролируется главным образом получением высококачественного обеспечения, гарантии и права обратного выкупа кредитов.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13,970,781 | 8,546,337 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 24,361,759 | 17,581,157 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 9,632,176 | 8,992,960 |
| Кредиты, выданные клиентам | 87,193,112 | 98,882,264 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 2,325,891 | - |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 10,231,995 | 10,422,796 |
| Прочие финансовые активы | 2,393,793 | 1,867,886 |
| Всего максимального уровня подверженности кредитному риску | 150,109,507 | 146,293,400 |

Анализ обеспечения по займам, выданным клиентам, и концентрация кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 11.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не имеет должников или групп взаимосвязанных должников, подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

21 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. В финансовых учреждениях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, поскольку операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению рисками рассматривается и утверждается Правлением Компании.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета необходимого уровня ликвидных активов, связанного с данными потоками денежных средств;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва денежного потока;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

21 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины притока и оттока денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам. Ожидаемые потоки денежных средств Группы по данным финансовым обязательствам могут существенно отличаться от настоящего анализа.

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | До востребования и менее 1 месяца | | | | | От 1 до 3 месяцев | | От 3 до 6 месяцев | | От 6 до 12 месяцев | | От 1 до 5 лет | | Более 5 лет | | Суммарная величина поступления (выбытия) потоков денежных средств | Балансовая стоимость |
|---|-----------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|--------------------|------------|---------------|------------|-------------|--------------------|---|----------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | | | |
| Непронзводимые финансовые обязательства | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 1,483,331 | - | 14,523,164 | 2,393,995 | 68,498,021 | 10,857,245 | | | | | | | | | 97,755,756 | 77,188,204 | |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 400,000 | 400,000 | 11,200,000 | - | | | | | | | | | 12,000,000 | 9,809,666 | |
| Прочие привлеченные средства | 245,250 | 296,407 | 535,143 | 4,656,412 | 23,418,229 | 9,091,980 | | | | | | | | | 38,243,421 | 28,808,521 | |
| Прочие финансовые обязательства | 243,750 | 55,478 | 82,160 | 4,520,253 | 1,085,303 | 1,253,417 | | | | | | | | | 7,240,361 | 6,230,284 | |
| Всего | 1,972,331 | 351,885 | 15,540,467 | 11,970,660 | 104,201,553 | 21,202,642 | | | | | | | | | 155,239,538 | 122,036,675 | |

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | До востребования и менее 1 месяца | | | | | От 1 до 3 месяцев | | От 3 до 6 месяцев | | От 6 до 12 месяцев | | От 1 до 5 лет | | Более 5 лет | | Суммарная величина поступления (выбытия) потоков денежных средств | Балансовая стоимость |
|---|-----------------------------------|----------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|--------------------|------------|---------------|------------|-------------|--------------------|---|----------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | | | |
| Непронзводимые финансовые обязательства | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 1,256,602 | - | 5,359,004 | 7,622,269 | 83,935,907 | 6,633,340 | | | | | | | | | 104,807,122 | 80,057,711 | |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 400,000 | 400,000 | 12,000,000 | - | | | | | | | | | 12,800,000 | 9,666,887 | |
| Прочие привлеченные средства | 245,250 | 286,636 | 544,914 | 1,082,563 | 29,166,392 | 9,091,980 | | | | | | | | | 40,417,735 | 28,550,720 | |
| Прочие финансовые обязательства | 272,643 | 47,925 | 3,944,722 | 119,331 | 1,127,591 | 1,373,076 | | | | | | | | | 6,885,288 | 5,803,306 | |
| Всего | 1,774,495 | 334,561 | 10,248,640 | 9,224,163 | 126,229,890 | 17,098,396 | | | | | | | | | 164,910,145 | 124,078,624 | |

21 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

| Активы | Менее 1 | От 1 до 3 | От 3 месяцев | От 1 до 5 | Более | Без срока | Всего |
|--|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге | до 1 года | тыс. тенге | 5 лет | погашения | |
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13,970,781 | - | - | - | - | - | 13,970,781 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 122,080 | 358,721 | 23,880,958 | - | - | - | 24,361,759 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 138,505 | 36,055 | 166,727 | 5,136,916 | 4,153,973 | - | 9,632,176 |
| Кредиты, выданные клиентам | 1,042,960 | 1,491,356 | 4,096,957 | 25,556,508 | 55,005,331 | - | 87,193,112 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 21,591 | 12,762 | 35,974 | 285,953 | 1,969,611 | - | 2,325,891 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 7,250 | 14,685 | 2,678,767 | 4,685,565 | 2,845,728 | - | 10,231,995 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | - | - | 1,310,488 | 1,310,488 |
| Незавершенное строительство | - | - | - | - | - | 6,339,486 | 6,339,486 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 1,727,239 | 1,727,239 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | - | - | 1,466,929 | 1,466,929 |
| Отложенный налоговый актив | - | - | - | - | - | 1,754,817 | 1,754,817 |
| Прочие активы | 38,845 | 6,898 | 4,077,884 | 1,504 | 3,823 | 2,891,366 | 7,020,320 |
| Всего активов | 15,342,012 | 1,920,477 | 34,937,267 | 35,666,446 | 63,978,466 | 15,490,325 | 167,334,993 |
| Обязательства | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 1,288,023 | - | 12,979,904 | 52,936,609 | 9,983,668 | - | 77,188,204 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 197,778 | 9,611,888 | - | - | 9,809,666 |
| Прочие привлеченные средства | 234,350 | 3,257 | 3,628,475 | 21,556,700 | 3,385,739 | - | 28,808,521 |
| Прочие обязательства | 354,846 | 33,165 | 4,720,415 | 657,056 | 845,300 | - | 6,610,782 |
| Всего обязательств | 1,877,219 | 36,422 | 21,526,572 | 84,762,253 | 14,214,707 | - | 122,417,173 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года | 13,464,793 | 1,884,055 | 13,410,695 | (49,095,807) | 49,763,759 | 15,490,325 | 44,917,820 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года | 9,202,033 | (1,991,038) | 10,334,163 | (54,428,113) | 58,952,911 | 7,735,083 | 29,805,039 |

21 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года:

| Активы | Менее 1 | От 1 до 3 | От 3 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Без срока | Всего |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | месяцев | до 1 года | тыс. тенге | тыс. тенге | погашения | |
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8,546,337 | - | - | - | - | - | 8,546,337 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 51,657 | 1,005,000 | 12,424,500 | 4,100,000 | - | - | 17,581,157 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 184,870 | 31,097 | 57,695 | 5,062,249 | 3,657,049 | - | 8,992,960 |
| Кредиты, выданные клиентам | 1,185,283 | 1,166,757 | 5,117,850 | 28,018,000 | 63,394,374 | - | 98,882,264 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 28,493 | 10,322 | 773,269 | 7,363,502 | 2,247,210 | - | 10,422,796 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | - | - | 810,316 | 810,316 |
| Незавершенное строительство | - | - | - | - | - | 1,442,518 | 1,442,518 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 1,645,998 | 1,645,998 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | - | - | 1,418,827 | 1,418,827 |
| Отложенный налоговый актив | - | - | - | - | - | 2,033,764 | 2,033,764 |
| Прочие активы | 434,074 | 40,918 | 1,451,015 | - | - | 383,660 | 2,309,667 |
| Всего активов | 10,430,714 | 2,254,094 | 19,824,329 | 44,543,751 | 69,298,633 | 7,735,083 | 154,086,604 |
| Обязательства | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 885,553 | - | 9,180,358 | 63,865,850 | 6,125,950 | - | 80,057,711 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | 197,778 | - | 9,469,109 | - | - | 9,666,887 |
| Прочие привлеченные средства | - | - | 234,475 | 25,172,950 | 3,143,295 | - | 28,550,720 |
| Прочие обязательства | 343,128 | 4,047,354 | 75,333 | 463,955 | 1,076,477 | - | 6,006,247 |
| Всего обязательств | 1,228,681 | 4,245,132 | 9,490,166 | 98,971,864 | 10,345,722 | - | 124,281,565 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года | 9,202,033 | (1,991,038) | 10,334,163 | (54,428,113) | 58,952,911 | 7,735,083 | 29,805,039 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года | 14,144,537 | 2,507,883 | 9,040,825 | (52,360,831) | 39,961,155 | 2,747,961 | 16,041,530 |

22 Управление капиталом

Постановлением Правления НБРК №254 от 25 июля 2003 года Компании присвоен статус финансового агентства, для которого нормативные требования к уровню капитала устанавливаются НБРК.

Компания определяет в качестве капитала следующие статьи, которые определены нормативными актами в качестве капитала для ипотечных компаний:

Капитал 1 уровня, состоящий из акционерного капитала в форме простых акций, эмиссионного дохода, нормативной нераспределенной прибыли/накопленного убытка предыдущих периодов и резервов, созданных против них, и привилегированных акций (в пределах 15% от акционерного капитала в форме простых акций), за минусом нематериальных активов и нормативных убытков отчетного года;

Капитал 2 уровня требуется для расчета общего капитала и состоит из нормативной прибыли отчетного года, резервов по переоценке, привилегированных акций (в размере, превышающем 15% от акционерного капитала в форме простых акций), квалифицируемых субординированных обязательств и резерва под коллективное обесценение в размере, не превышающем 1.25% от активов, взвешенных с учетом риска.

Общего капитала, который представляет собой сумму капитала 1 уровня и капитала 2 уровня (в размере, не превышающем капитал 1 уровня), за вычетом инвестиций в акции или субординированный долг.

Прочие различные ограничения и критерии квалификации применяются к вышеуказанным элементам капитальной базы.

В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, ипотечные компании должны поддерживать:

- отношение капитала 1 уровня к общим нормативно установленным активам (k1);
- отношение капитала 1 уровня к сумме активов, взвешенных с учетом риска, и условных обязательств (k1-2);
- отношение общего капитала к сумме активов, взвешенных с учетом риска, и условных обязательств и количественному показателю операционного риска (k1-3).

| | 2014 год тыс. тенге | 2013 год тыс. тенге |
|---|------------------------|------------------------|
| Капитал 1-го уровня | | |
| Акционерный капитал | 55,528,939 | 41,335,139 |
| Общие резервы | 2,734,447 | 2,734,447 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 5,822,856 | 5,822,856 |
| Нормативно установленные накопленные убытки | (19,610,929) | (20,355,957) |
| Всего капитала 1-го уровня | 44,475,313 | 29,536,485 |
| Капитал 2-го уровня | | |
| Резервы по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (730,235) | (465,207) |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | 5,767,133 | 7,575,287 |
| Чистая прибыль за год в соответствии с требованиями НБРК | 1,177,442 | 745,028 |
| Всего капитала 2-го уровня | 6,214,340 | 7,855,108 |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 554,291 | 554,291 |
| Всего капитала | 50,135,362 | 36,837,302 |
| Итого нормативно установленных активов | 167,419,116 | 154,126,414 |
| Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства | 145,279,951 | 130,430,787 |
| Коэффициент k1 | 27% | 19% |
| Коэффициент k1-2 | 31% | 23% |
| Коэффициент k1-3 | 35% | 28% |

22 Управление капиталом, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов минимальный уровень коэффициентов, применимых к Компании, составил:

- k1 – 6%
- k1-2 – 6%
- k1-3 – 12%.

23 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До того момента, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Группы полагает, что окончательная величина обязательств Группы, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Группы в будущем.

(в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

24 Операции между связанными сторонами**(а) Операции с участием членов Правления и Совета Директоров**

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (см. Примечание 6), может быть представлен следующим образом:

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 год тыс. тенге |
|-------------------------|-----------------------|------------------------|
| Члены Совета Директоров | 4,240 | 15,425 |
| Члены Правления | 101,422 | 199,436 |
| | 105,662 | 214,861 |

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Правления и Совета Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Правления и Совета Директоров составили:

| | 2014 г. тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения | 2013 г. тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения |
|---|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | | | | |
| Кредиты, выданные клиентам | 49,801 | 6.79 | 54,090 | 6.86 |
| Прочие обязательства | 30,308 | - | 50,985 | - |

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Правления и членами Совета Директоров по состоянию на 31 декабря могут быть представлены следующим образом:

| | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Прибыль или убыток: | | |
| Процентные доходы | 3,487 | 3,680 |

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Байтерек и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа Байтерек») и государственные учреждения.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представленные далее суммы включены в отчет о финансовом положении, в отчет о прибыли или убытке и в отчет о совокупном доходе по операциям с прочими связанными сторонами:

| | 2014 г. тыс. тенге | 2014 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге | 2013 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| | | Государст- венные учреждения | Группа Байтерек | Государст- венные учреждения |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке | | | | |
| Процентные доходы | - | 219,512 | 31,572 | 406,403 |
| Процентные расходы | (2,692,846) | (4,021,522) | (1,587,612) | (2,105,865) |
| Комиссионные расходы | - | (2,131) | 27,920 | - |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой | - | - | (112,829) | - |
| Прочий доход | 5,895 | 19,241 | - | - |
| Чистый (убыток)/прибыль от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг | (65,424) | - | 42,891 | - |
| Общие и административные расходы (Расход)/экономия по подоходному налогу | - | (281,628) | (12,558) | (179,859) |
| | | | - | 783,828 |
| Консолидированный прочий совокупный доход | | | | |
| Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, нетто | - | (14,107) | - | 159,880 |

24 Операции между связанными сторонами, продолжение**(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

| | Группа Байтерек | | Государственные учреждения | |
|--|-----------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения | тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 2,620,568 | 6.97 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | 2,012,242 | 3.48 |
| Текущий налоговый актив | - | - | 1,310,488 | - |
| Отложенный налоговый актив | - | - | 1,754,817 | - |
| Прочие активы | 153 | - | 12,855 | - |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 29,311,969 | 9.34 | 36,290,307 | 11.00 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 3,281,578 | 9.96 |
| Прочие привлеченные средства | - | - | 3,385,864 | 8.00 |
| Прочие обязательства | - | - | 33,171 | - |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | (124,831) | - |

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

| | Группа Байтерек | | Государственные учреждения | |
|--|-----------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения | тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения |
| Счета и депозиты в банках | - | - | 207,851 | 7.30 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 381,636 | 9.96 | 1,423,056 | 6.10 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | 2,047,326 | 2.80 |
| Текущий налоговый актив | - | - | 810,316 | - |
| Отложенный налоговый актив | - | - | 2,033,764 | - |
| Прочие активы | 48,000 | - | 10,392 | - |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 30,075,308 | 9.50 | 18,494,274 | 9.50 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 97 | 10.00 |
| Прочие привлеченные средства | - | - | 3,143,420 | 8.00 |
| Прочие обязательства | - | - | 9,651 | - |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | (110,724) | - |

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет право на продажу приобретенных займов, выданных физическим лицам, просроченных на срок более 60 дней, обратно государственным банкам в соответствии с договорами об обращении взыскания, на общую сумму 9,713,937 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 года ни один из банков по договорам об обращении взыскания не находится в собственности государства.

25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года.

| тыс. тенге | Удерживаемые до срока погашения | Кредиты и дебиторская задолженность | Имеющиеся в наличии для продажи | Прочие, | | Итого балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---|-----------|----------------------------|------------------------|
| | | | | учитываемые по амортизированной стоимости | стоимости | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 13,970,781 | - | - | - | 13,970,781 | 13,970,781 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | - | 24,361,759 | - | - | - | 24,361,759 | 24,361,759 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 9,632,176 | - | - | 9,632,176 | 9,632,176 |
| Кредиты, выданные клиентам | - | 87,193,112 | - | - | - | 87,193,112 | 85,892,121 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | 2,325,891 | - | - | - | 2,325,891 | 2,325,891 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 2,012,242 | - | - | - | - | 2,012,242 | 1,938,230 |
| Государственные облигации | 8,219,753 | - | - | - | - | 8,219,753 | 7,919,972 |
| Корпоративные облигации | - | 2,393,793 | - | - | - | 2,393,793 | 2,393,793 |
| Прочие финансовые активы | 10,231,995 | 130,245,336 | 9,632,176 | - | - | 150,109,507 | 148,434,723 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | 77,188,204 | - | 77,188,204 | 71,798,714 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | 9,809,666 | - | 9,809,666 | 9,942,134 |
| Прочие привлеченные средства | - | - | - | 28,808,521 | - | 28,808,521 | 27,758,068 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | 6,230,284 | - | 6,230,284 | 6,230,284 |
| | - | - | - | 122,036,675 | - | 122,036,675 | 115,729,200 |

25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года.

| тыс. тенге | Удерживаемые до срока погашения | Кредиты и дебиторская задолженность | Имеющиеся в наличии для продажи | Прочие, | | Всего балансовой стоимости | Справедливая стоимость |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---|-----------|----------------------------|------------------------|
| | | | | учитываемые по амортизированной стоимости | стоимости | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 8,546,337 | - | - | - | 8,546,337 | 8,546,337 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | - | 17,581,157 | - | - | - | 17,581,157 | 17,581,157 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 8,992,960 | - | - | 8,992,960 | 8,992,960 |
| Кредиты, выданные клиентам | - | 98,882,264 | - | - | - | 98,882,264 | 98,318,822 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | | | | | | | |
| Государственные облигации | 2,047,326 | - | - | - | - | 2,047,326 | 1,951,564 |
| Корпоративные облигации | 8,375,470 | - | - | - | - | 8,375,470 | 7,850,173 |
| Прочие финансовые активы | - | 1,867,886 | - | - | - | 1,867,886 | 1,867,886 |
| | 10,422,796 | 126,877,644 | 8,992,960 | - | - | 146,293,400 | 145,108,899 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | 80,057,711 | - | 80,057,711 | 81,823,976 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | 9,666,387 | - | 9,666,887 | 9,858,280 |
| Прочие привлеченные средства | - | - | - | 28,550,720 | - | 28,550,720 | 28,550,720 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | 5,803,306 | - | 5,803,306 | 5,803,306 |
| | - | - | - | 124,078,624 | - | 124,078,624 | 126,036,282 |

25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых рыночных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

| | <u>Уровень 2</u> <u>тыс. тенге</u> |
|--|---------------------------------------|
| Финансовые активы | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 9,632,176 |
| | <u>9,632,176</u> |

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

| | <u>Уровень 2</u> <u>тыс. тенге</u> |
|--|---------------------------------------|
| Финансовые активы | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 8,992,960 |
| | <u>8,992,960</u> |

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не имеет каких-либо финансовых инструментов, определение справедливой стоимости которых основывается на методах оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

| тыс. тенге | Уровень 2 | Уровень 3 | Всего справедливой стоимости | Всего балансовой стоимости |
|--|------------|-----------|------------------------------|----------------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13,970,781 | - | 13,970,781 | 13,970,781 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 24,361,759 | - | 24,361,759 | 24,361,759 |
| Кредиты, выданные клиентам | 85,892,121 | - | 85,892,121 | 87,193,112 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 2,325,891 | - | 2,325,891 | 2,325,891 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 9,505,122 | 353,080 | 9,858,202 | 10,231,995 |
| Обязательства | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 71,798,714 | - | 71,798,714 | 77,188,204 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | 9,942,134 | - | 9,942,134 | 9,809,666 |
| Прочие привлеченные средства | 27,758,068 | - | 27,758,068 | 28,808,521 |

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

| тыс. тенге | Уровень 2 | Уровень 3 | Всего справедливой стоимости | Всего балансовой стоимости |
|--|------------|-----------|------------------------------|----------------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8,546,337 | - | 8,546,337 | 8,546,337 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 17,581,157 | - | 17,581,157 | 17,581,157 |
| Кредиты, выданные клиентам | 98,318,822 | - | 98,318,822 | 98,882,264 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 9,456,182 | 345,555 | 9,801,737 | 10,422,796 |
| Обязательства | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 81,823,976 | - | 81,823,976 | 80,057,711 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | 9,858,280 | - | 9,858,280 | 9,666,887 |
| Прочие привлеченные средства | 28,550,720 | - | 28,550,720 | 28,550,720 |

26 Сегментная отчетность

Операции Группы высоко интегрированы и составляют единый бизнес-сегмент в соответствии с МСФО 8 «Сегментная отчетность». Активы Группы находятся, в основном, в Республике Казахстан, и Группа получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Лицом, ответственным за принятие операционных решений, каковым в случае Группы является Председатель Правления, также он получает и рассматривает информацию о Группе в целом.

27 События после отчетной даты

21 января 2015 года Группа получила заем в размере 50,600,000 тысяч тенге от АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» в рамках государственной программы «Развитие регионов до 2020 года», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 июня 2014 года №728 в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жол». Заем выдан с номинальной процентной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в январе 2045. Выплата основного долга произойдет в конце срока погашения займа.