

**АО «Цеснабанк»**

Консолидированная финансовая  
отчетность

за год, закончившийся  
31 декабря 2014 года

## Содержание

Отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 5-6

Консолидированный отчет о финансовом положении 7

Консолидированный отчет о движении денежных средств 8-9

Консолидированный отчет об изменениях в капитале 10-11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 12-113



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

ТОО «КПМГ Аудит»  
050051 Алматы, пр. Достық 180  
E-mail: company@kpmg.kz

## Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Цеснабанк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Цеснабанк» и его дочерних компаний (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 Группы за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление 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.

Урдабаева А. А.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан,  
квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года



Эшли Кларк  
Партнер по аудиту

**ТОО «КПМГ Аудит»**

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

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



19 марта 2015 года

	<b>При- меча- ние</b>	<b>2014 г. тыс. тенге</b>	<b>2013 г. тыс. тенге</b>
Процентные доходы	5	111,897,652	79,093,395
Процентные расходы	5	(54,879,505)	(40,942,363)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>57,018,147</b>	<b>38,151,032</b>
Комиссионные доходы	6	9,866,907	9,016,331
Комиссионные расходы	7	(1,640,105)	(2,429,862)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>8,226,802</b>	<b>6,586,469</b>
Начисленные страховые премии, брутто	8	10,513,669	15,892,350
Страховые премии, переданные перестраховщикам	8	(246,868)	(9,464,016)
<b>Начисленные страховые премии, нетто</b>		<b>10,266,801</b>	<b>6,428,334</b>
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	8	68,224	(1,918,568)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	8	(1,758,510)	504,723
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>		<b>8,576,515</b>	<b>5,014,489</b>
Страховые претензии начисленные		(4,224,094)	(3,230,631)
Доля перестраховщиков в начисленных страховых претензиях		44,376	1,612,806
<b>Страховые претензии начисленные, за вычетом перестрахования</b>	9	<b>(4,179,718)</b>	<b>(1,617,825)</b>
Изменение в брутто резервах по договорам страхования	9	313,936	(674,907)
Изменения доли перестраховщиков в резервах по страховым претензиям	9	(594,070)	115,035
<b>Страховые претензии начисленные, нетто</b>		<b>(4,459,852)</b>	<b>(2,177,697)</b>
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	297,976	(59,981)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	11	7,995,632	3,441,391
Дивидендный доход		5,705	3,814
Прочие доходы		483,317	84,674
<b>Прочие операционные доходы</b>		<b>8,782,630</b>	<b>3,469,898</b>
Убытки от обесценения	12	(22,657,428)	(9,569,507)
Расходы на персонал	13	(15,740,914)	(11,222,827)
Прочие общие и административные расходы	14	(18,984,624)	(12,240,511)
<b>Прочие операционные расходы</b>		<b>(57,382,966)</b>	<b>(33,032,845)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>20,761,276</b>	<b>18,011,346</b>
Расход по подоходному налогу	15	(4,857,938)	(3,719,294)
<b>Прибыль за год</b>		<b>15,903,338</b>	<b>14,292,052</b>

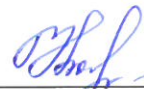
Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	При- меча- ние	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые были 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		12,387	(20,610)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		-	22,923
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		<u>12,387</u>	<u>2,313</u>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b><u>12,387</u></b>	<b><u>2,313</u></b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b><u>15,915,725</u></b>	<b><u>14,294,365</u></b>
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге)	36	<u>406</u>	<u>445</u>

Данная консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 113, была утверждена Правлением Банка 19 марта 2015 года, и подписана от его имени:

  
 \_\_\_\_\_  
 Г-н Жаксыбек Д. Ә.  
 Председатель Правления



  
 \_\_\_\_\_  
 Багаутдинова Н. М.  
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	При- меча- ние	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	16	142,148,716	96,822,331
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	17	13,011,071	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			
- Находящиеся в собственности Группы	18	8,333,940	9,855,998
- Обремененные залогом по сделкам «репо»	18	-	10,900,232
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19	9,362,119	5,133,210
Кредиты, выданные клиентам	20	1,060,248,934	674,158,351
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения			
- Находящиеся в собственности Группы	21	34,728,989	22,303,206
- Обремененные залогом по сделкам «репо»	21	-	5,913,997
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	22	380,002	2,905,004
Основные средства и нематериальные активы	23	26,112,447	20,404,603
Инвестиционная собственность	24	1,241,153	-
Страховые премии и активы по перестрахованию	25	2,469,935	2,920,741
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		124,019	-
Текущий налоговый актив		187,790	2,559,767
Отложенные налоговые активы	15	28,692	10,475
Прочие активы	26	23,117,267	23,570,897
<b>Всего активов</b>		<b>1,321,495,074</b>	<b>883,012,753</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты, полученные от государственной компании	27	23,526,969	-
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	28	62,876,779	23,307,412
Текущие счета и депозиты клиентов	29	1,010,115,876	694,680,088
Долговые ценные бумаги выпущенные	30	46,690,990	21,245,781
Субординированный долг	31	58,276,784	44,493,601
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	32	-	15,945,917
Резервы по договорам страхования	33	6,229,239	6,611,399
Отложенные налоговые обязательства	15	3,901,562	2,594,212
Текущее налоговое обязательство		43,572	4,429
Прочие обязательства	34	4,812,048	5,405,375
<b>Всего обязательств</b>		<b>1,216,473,819</b>	<b>814,288,214</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
	35		
Акционерный капитал		59,026,087	38,634,015
Дополнительный оплаченный капитал		43,615	49,082
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(12,571)	(24,958)
Резерв по общим банковским и страховым рискам		12,002,883	12,131,875
Динамический резерв		16,631,209	16,631,209
Нераспределенная прибыль		17,330,032	1,303,316
<b>Всего капитала, причитающегося акционерам Группы</b>		<b>105,021,255</b>	<b>68,724,539</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>1,321,495,074</b>	<b>883,012,753</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<b>2014 г.</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>2013 г.</b> <b>тыс. тенге</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентные доходы	109,352,272	65,477,206
Процентные расходы	(50,477,538)	(38,658,447)
Комиссионные доходы	9,870,273	8,332,467
Комиссионные расходы	(1,786,108)	(2,232,030)
Страховые премии полученные	8,611,536	16,050,556
Страховые премии, выплаченные перестраховщикам	(159,633)	(7,952,802)
Страховые претензии выплаченные, нетто	(4,252,037)	(3,886,050)
Чистые (выплаты) поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(3,357,863)	16,312
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	8,824,991	3,534,401
Дивиденды полученные	5,676	3,121
Поступления по прочим доходам	141,944	81,956
Расходы на персонал и прочие общие и административные расходы	(31,904,504)	(20,001,132)
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>		
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	(6,960,569)	2,964,332
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	2,525,002	(2,627,999)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	15,859,316	10,086,099
Кредиты, выданные клиентам	(360,067,621)	(184,410,560)
Прочие активы	196,407	(778,733)
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>		
Кредиты, полученные от государственной компании	23,478,203	-
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	37,875,078	15,305,494
Текущие счета и депозиты клиентов	264,865,871	170,334,086
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	(15,944,006)	15,944,006
Прочие обязательства	(1,051,849)	1,442,941
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>5,644,841</b>	<b>49,025,224</b>
Подоходный налог уплаченный	(1,590,833)	(3,772,055)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>4,054,008</b>	<b>45,253,169</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



	<b>2014 г.</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>2013 г.</b> <b>тыс. тенге</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(4,277,701)	-
Продажа и погашение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	450,064
Приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(9,619,145)	(19,715,659)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	3,027,694	9,515,385
Приобретение инвестиционной собственности	(1,149,233)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(8,631,525)	(13,704,084)
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной собственности	202	1,297,331
Приобретение доли меньшинства	-	(232,050)
Возмещаемый аванс	-	(978,213)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(20,649,708)</b>	<b>(23,367,226)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Размещение субординированного долга	16,268,965	15,336,898
Погашение субординированного долга	(3,001,860)	(1,432,851)
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	31,036,821	12,054,715
Погашение долговых ценных бумаг	(6,019,138)	-
Поступления от выпуска акционерного капитала	20,399,830	6,300,000
Выкуп собственных акций	(96,266)	(52,982)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>58,588,352</b>	<b>32,205,780</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>41,992,652</b>	<b>54,091,723</b>
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	3,333,733	448,182
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	96,822,331	42,282,426
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b> (Примечание 16)	<b>142,148,716</b>	<b>96,822,331</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## Капитал, причитающийся акционерам Группы

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по общему банковскому и страховым рискам	Динамический резерв	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток на 1 января 2014 года	38,634,015	49,082	(24,958)	12,131,875	16,631,209	1,303,316	68,724,539
<b>Всего совокупного дохода</b>							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	15,903,338	15,903,338
<b>Прочий совокупный доход</b>							
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	12,387	-	-	-	12,387
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<i>12,387</i>	-	-	-	<i>12,387</i>
Всего прочего совокупного дохода	-	-	12,387	-	-	-	12,387
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	-	-	<b>12,387</b>	-	-	<b>15,903,338</b>	<b>15,915,725</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>							
Выпуск акций	20,399,830	-	-	-	-	-	20,399,830
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(7,758)	(5,467)	-	-	-	-	(13,225)
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>20,392,072</b>	<b>(5,467)</b>	-	-	-	-	<b>20,386,605</b>
Расформирование резерва переоценки основных средств (примечание 23)	-	-	-	-	-	(5,614)	(5,614)
Перевод из обязательного резерва	-	-	-	(128,992)	-	128,992	-
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>59,026,087</b>	<b>43,615</b>	<b>(12,571)</b>	<b>12,002,883</b>	<b>16,631,209</b>	<b>17,330,032</b>	<b>105,021,255</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<b>Капитал, причитающийся акционерам Группы</b>									
тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по общим банковским и страховым рискам	Динамический резерв	Нераспределенная прибыль	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитала
Остаток на 1 января 2013 года	32,409,788	27,675	(27,983)	6,989,704	-	8,784,644	48,183,828	251,511	48,435,339
<b>Всего совокупного дохода</b>									
Прибыль за год	-	-	-	-	-	14,292,052	14,292,052	-	14,292,052
<b>Прочий совокупный доход</b>									
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>									
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(20,610)	-	-	-	(20,610)	-	(20,610)
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	22,923	-	-	-	22,923	-	22,923
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<i>2,313</i>	-	-	-	<i>2,313</i>	-	<i>2,313</i>
Всего прочего совокупного дохода	-	-	2,313	-	-	-	2,313	-	2,313
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	-	-	<b>2,313</b>	-	-	<b>14,292,052</b>	<b>14,294,365</b>	-	<b>14,294,365</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>									
Выпуск акций	6,300,000	-	-	-	-	-	6,300,000	-	6,300,000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(75,773)	2,658	-	-	-	-	(73,115)	-	(73,115)
Приобретение доли меньшинства	-	18,749	712	-	-	-	19,461	(251,511)	(232,050)
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>6,224,227</b>	<b>21,407</b>	<b>712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,246,346</b>	<b>(251,511)</b>	<b>5,994,835</b>
Перевод в обязательный резерв (Примечание 35(б))	-	-	-	5,142,171	-	(5,142,171)	-	-	-
Перевод в динамический резерв (Примечание 35(б))	-	-	-	-	16,631,209	(16,631,209)	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>38,634,015</b>	<b>49,082</b>	<b>(24,958)</b>	<b>12,131,875</b>	<b>16,631,209</b>	<b>1,303,316</b>	<b>68,724,539</b>	<b>-</b>	<b>68,724,539</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Цеснабанк» (далее - «Банк») и финансовую отчетность его дочерних компаний (совместно именуемые «Группа»). Дочерними компаниями являются страховая компания, компания, осуществляющая операции с ценными бумагами и управление активами, компания специального назначения и компания, занимающаяся коллекторской деятельностью.

Банк был создан в Республике Казахстан 17 января 1992 года, как открытое акционерное общество, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В результате внесения изменений в законодательство в 2003 году, 26 декабря 2003 года Банк был перерегистрирован в акционерное общество.

Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии № 1.2.74/74/29 на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг от 8 сентября 2014 года, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК»). Основной деятельностью Банка является привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется НБРК. Банк имеет лицензию на осуществление банковских операций и входит в государственную систему гарантирования вкладов в Республике Казахстан.

3 января 2007 года Банк создал дочернюю компанию «Tsesna International B.V.», являющуюся компанией специального назначения, для привлечения финансовых ресурсов на международных рынках капитала и предоставления данных ресурсов Банку. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Банк владел 100% акционерного капитала Tsesna International B.V.

В соответствии с Постановлениями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №65 и №66 от 18 мая 2010 года, Банк получил разрешение на приобретение дочерней компании – «Дочерней организации АО «Цеснабанк» Страховой компании «Цесна Гарант» (далее - «Цесна Гарант»). Основной деятельностью страховой компании Цесна Гарант является обязательное и добровольное страхование и перестрахование, осуществляемые в соответствии с лицензией №2.1.49 от 14 июня 2012 года, выданной Комитетом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее - «КФН»). 22 апреля 2014 года произошло изменение юридического адреса Цесна Гарант, и соответствующие изменения были внесены в Устав компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Банк получил контроль над АО «Цесна Капитал» (далее – «Цесна Капитал»). По состоянию на 31 декабря 2012 года доля владения Банка в Цесна Капитале составляет 76.80% акционерного капитала. В 2013 году Банк приобрел оставшиеся 23.20% акционерного капитала АО «Цесна Капитал». Цесна Капитал имеет лицензии №0001201383 на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и №0003200615 на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов, выданные НБРК 24 октября 2014 года. 30 сентября 2014 года произошло изменение юридического адреса Цесна Капитала и соответствующие изменения были внесены в Устав компании.

В соответствии с Постановлением НБРК №329 от 29 октября 2012 года, Банк получил разрешение №2 от 5 ноября 2012 года на создание дочерней организации по управлению сомнительными и безнадежными активами родительского банка «Дочерняя организация АО «Цеснабанк» ТОО «ОУСА Цесна» (далее - «ОУСА «Цесна»).

## 1 Общие положения, продолжение

### (а) Организационная структура и деятельность, продолжение

Основными видами деятельности ОУСА «Цесна» являются: приобретение сомнительных и безнадежных прав требования материнской компании, реализация сомнительных и безнадежных активов, сдача в аренду недвижимого имущества, перешедшего в собственность.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Банк имел 22 филиала (31 декабря 2013 года: 22) и 144 отделений (31 декабря 2013 года: 130), через которые он осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Юридический адрес головного офиса Банка: Республика Казахстан, г. Астана, р-н Есиль, ул. Сығанақ, д.24. 19 мая 2014 года произошло изменение юридического адреса головного офиса Банка, в связи с чем соответствующие изменения были внесены в Устав Банка. Большая часть активов и обязательств Группы находится в Казахстане.

Далее представлены дочерние компании Группы:

Наименование	Страна учреждения	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Tsesna International B.V.	Нидерланды	Привлечение финансовых ресурсов на международных рынках капитала и предоставление данных ресурсов Банку	100.00	100.00
Цесна Гарант	Казахстан	Страховая деятельность	100.00	100.00
Цесна Капитал	Казахстан	Брокерские и дилерские услуги	100.00	100.00
ОУСА Цесна	Казахстан	Взыскание задолженности	100.00	100.00

По состоянию на 31 декабря 2014 года, АО «Финансовый холдинг «Цесна», АО «Корпорация Цесна», ТОО «АППАРАТКЗ», ТОО «KINESIOKZ» и АО «Единый накопительный пенсионный фонд», владели, соответственно, 39.94%, 10.98%, 7.61%, 7.38% и 6.64% простых акций Банка, находящихся в обращении (31 декабря 2013 года: АО «Финансовый холдинг «Цесна», АО «Корпорация Цесна» и АО «Единый накопительный пенсионный фонд» владели соответственно 43.98%, 14.29% и 8.28% простых акций Банка, находящихся в обращении). Каждый из прочих акционеров владеет менее чем 5% общего количества акций, находящихся в обращении.

### (б) Условия осуществления 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. Нормативно-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 инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний 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 расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

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

- в части обесценения кредитов - Примечание 20;
- в части резервов по договорам страхования – Примечание 33;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 44.

### (д) Изменения учетной политики и порядка представления данных

В связи с изменениями в учетной политике, утвержденной уполномоченным органом Группы в 2014 году, земельные участки и здания также отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Новые поправки к МСФО вступили в силу с 1 января 2014 года и были приняты Группой с указанной даты. Данные изменения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- 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.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### (е) Изменение порядка представления – реклассификация данных предыдущих периодов

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, руководство сделало определенные реклассификации, влияющие на соответствующие показатели, для соответствия консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года сумма по страховым премиям и активам по перестрахованию в размере 2,920,741 тысяч тенге, а также сумма по страховым резервам в размере 6,611,399 тысяч тенге были представлены отдельными статьями, путем реклассификации из прочих активов и прочих обязательств, соответственно.

Кроме того, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, сумма комиссии за брокерские услуги в размере 51,201 тысяч тенге и расходы, связанные с оформлением автокредитования в размере 367,430 тысяч тенге были реклассифицированы из состава прочих общих и административных расходов в состав комиссионных расходов и процентных доходов, соответственно. В результате в консолидированном отчете о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2013 года, произошли аналогичные изменения в операционной деятельности.

Руководство считает, что такое представление в наибольшей степени соответствует требованиям МСФО и обеспечивает более четкое представление о финансовом положении и о результатах деятельности Группы. Влияние реклассификаций на сравнительные данные представлено в следующей таблице.

тыс. тенге	После реклассифи- кации	Влияние реклассифи- кации	Ранее представлен- ные данные
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию 31 декабря 2013 года</b>			
Страховые премии и активы по перестрахованию	2,920,741	2,920,741	-
Прочие активы	23,570,897	(2,920,741)	26,491,638
Резервы по договорам страхования	6,611,399	6,611,399	-
Прочие обязательства	5,405,375	(6,611,399)	12,016,774
<b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>			
Процентные доходы	79,093,395	(367,430)	79,460,825
Комиссионные расходы	(2,429,862)	(51,201)	(2,378,661)
Прочие общие и административные расходы	(12,240,511)	418,631	(12,659,142)
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>			
Процентные доходы	65,477,206	(367,430)	65,844,636
Комиссионные расходы	(2,232,030)	(51,201)	(2,180,829)
Расходы на персонал и прочие общие и административные расходы	(20,001,132)	418,631	(20,419,763)

Вышеуказанные реклассификации не оказывают влияния на результаты деятельности Группы или его капитал.

### 3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к урегулированию изначально существующих взаимоотношений. Подобные суммы, как правило, отражаются в составе прибыли или убытка.

Любое условное возмещение, подлежащее выплате, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется в состав капитала, впоследствии оно не переоценивается, и расчеты отражаются в составе капитала. В противном случае последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения отражаются в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

##### (ii) Дочерние компании

Дочерними компаниями 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 компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

##### (iii) Структурированные предприятия

Структурированными являются предприятия, созданные таким образом, что их деятельность не управляется посредством пакета голосующих акций. В рамках определения того, имеет ли Группа полномочия в отношении подобных объектов инвестиций, в которых она имеет доли участия, рассматриваются такие факторы, как цель создания и структура предприятия, практическая способность Группы направлять значимую деятельность объекта инвестиций, сущность взаимоотношений с объектом



### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(a) Принципы консолидации, продолжение**

##### **(iii) Структурированные предприятия, продолжение**

инвестиций и уровень риска, связанного с переменным доходом от участия в объекте инвестиций.

##### **(iv) Управление фондами**

Группа управляет активами паевых фондов и прочих инвестиционных компаний в интересах инвесторов. Финансовая отчетность данных предприятий не включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением случаев, когда Группа контролирует такое предприятие.

##### **(v) Приобретения предприятий, находящихся под совместным контролем**

Активы и обязательства, приобретенные в результате приобретения контрольных долей в компании, находящейся под контролем выгодоприобретателей Группы, отражаются по той учетной стоимости, по которой они были отражены в индивидуальной финансовой отчетности приобретаемой компании. Разница между уплаченным возмещением за приобретение и балансовой стоимостью приобретаемых чистых активов признается непосредственно в составе капитала, причитающегося акционерам Группы.

##### **(vi) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров**

Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров как операции с акционерами. Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе капитала и причитается собственникам материнской компании.

##### **(vii) Операции, исключаемые в процессе консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и остаток расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли, возникающие по операциям между ними. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

##### **(viii) Гудвил**

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированных предприятий, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные предприятия.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

В расчет прибыли или убытка от продажи предприятия включается балансовая стоимость гудвила в части, относящейся к проданному предприятию.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(б) Доли неконтролирующих акционеров**

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой капитал в дочерней компании, не причитающийся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам Группы. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### **(в) Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, 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 начисленных 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 при переводе валюты признаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе имеющихся в наличии для продажи долевых инструментов, если разница не возникает в связи с обесценением, и в данном случае курсовая разница, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

#### **(г) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа «Ностро») в НБРК и других банках, и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены незначительному 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.

#### **(д) Финансовые инструменты**

##### **(i) Классификация финансовых инструментов**

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Финансовые инструменты, продолжение

##### (i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

- 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 финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, 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 финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной 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, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. 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, 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, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой непроданные 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;

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(д) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение**

- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- 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
- 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.

##### **(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, 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;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(д) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение**

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, 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) Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных**

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным ставкам вознаграждения по аналогичным инструментам. Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

##### **(vi) 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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Финансовые инструменты, продолжение

##### (vi) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

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.

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.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Группой на основе чистой величины подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

##### (vii) 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, 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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(д) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(viii) Прекращение признания, продолжение**

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 ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но 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 ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

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.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил 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.

##### **(ix) Сделки «репо» и «обратного репо»**

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - «сделки «репо»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами отражаются как кредиторская задолженность по сделкам «репо». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка действия сделки «репо» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного репо»), отражаются как дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка действия сделки «репо» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(д) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(ix) Сделки «репо» и «обратного репо», продолжение**

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

##### **(x) Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные контракты и фьючерсные сделки, сделки «спот» 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. 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.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

##### **(xi) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Группы 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.

#### **(e) Основные средства**

##### **(i) Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.



### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Основные средства, продолжение

##### (i) Собственные активы

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

##### (ii) 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 по всем категориям приобретаемых основных средств и объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, начисляется с первого числа месяца следующего после даты приобретения объекта, и даты завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

- Здания	25 - 100 лет;
- Компьютерное оборудование	5 - 10 лет;
- Транспортные средства	7 лет;
- Прочее	2- 20 лет.

#### (ж) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в консолидированной 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 амортизации в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования составляет от 2 до 30 лет.

#### (з) 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. Инвестиционная собственность оценивается по исторической стоимости.

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

#### (и) Обесценение активов

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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (и) Обесценение активов, продолжение

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.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(и) Обесценение активов, продолжение**

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

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена 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 долевые инструменты, 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.

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, имеющих 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, относящиеся 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 обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(и) Обесценение активов, продолжение**

##### **(iv) Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. 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 или единицы, генерирующей денежные средства (далее - «ЕГДС»). При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему ЕГДС, оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

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. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

##### **(к) 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 потребуются 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.

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано публичной огласке. Резерв в отношении будущих операционных затрат не создается.

##### **(л) Условные обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (л) Условные обязательства кредитного характера, продолжение

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательств по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичных обязательств по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, которые рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательств по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательств по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

#### (м) Акционерный капитал

##### (i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

##### (ii) Кумулятивные невыкупаемые привилегированные акции

Компонент кумулятивных непогашаемых привилегированных акций, обладающий характеристиками обязательства, отражается как обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом затрат по сделке. Соответствующие кумулятивные дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. При выпуске кумулятивных непогашаемых привилегированных акций, справедливая стоимость компонента обязательств определяется с использованием рыночной ставки для эквивалентной неконвертируемой облигации; данная сумма отражается как долгосрочное обязательство на основе амортизированной стоимости до погашения при выкупе.

##### (iii) 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.

##### (iv) 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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(н) 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 компании, в случае, когда материнская компания 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.

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 не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

#### **(о) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, соответственно.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся 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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (o) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности, продолжение

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

Доход в виде дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

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

#### (п) 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. Деятельность Группы является высоко интегрированной и состоит из двух операционных бизнес сегментов в соответствии с требованиями МСФО 8 «Операционные сегменты»: банковская и страховая деятельность.

#### (р) Договоры страхования

##### (i) Классификация договоров

Договоры, согласно которым Группа принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (далее - «страхователь»), соглашаясь выплатить компенсацию страхователю или другому бенефициарию, в случае если определенное возможное будущее событие («страховой случай») негативно повлияет на страхователя или иного бенефициария, классифицируются как договоры страхования.

Страховой риск - это риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одной или нескольких определенных ставок вознаграждения, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или прочих переменных при условии, что, в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для сторон договора. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным тогда и только тогда, когда страховое событие может обязать Группу осуществить значительные дополнительные выплаты. После того, как договор классифицирован как договор страхования, он остается таковым до тех пор, пока все права и обязательства не истекнут, или не будут выполнены.

Договоры страхования, согласно которым переход страхового риска от страхователя к Компании является незначительным, классифицируются как финансовые инструменты.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (p) Договоры страхования, продолжение

#### (ii) Признание и оценка договоров страхования

##### *Премии*

Начисленные премии по общему страхованию включают страховые премии по договорам страхования, вступающим в силу в текущем году независимо от того имеют ли они отношение в целом или частично к последующему учетному периоду. Премии представлены валовой суммой с комиссией посредников и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход.

Премии признаются заработанными со дня начала страхового покрытия в течение периода страхования на основе структуры страхуемого риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии со структурой услуги по перестрахованию. Часть премий, переданных на перестрахование, которая не признается, рассматривается как предоплата.

##### *Резерв по незаработанным премиям*

Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть принятых валовых премий, которая, как ожидается, будет заработана в следующем или последующих финансовых годах, рассчитывается отдельно для каждого договора страхования с использованием ежедневного пропорционального метода. Резерв корректируется в случае необходимости, чтобы отразить любые изменения степени риска в течение периода, покрываемого договором страхования.

##### *Претензии*

Претензии состоят из претензий и расходов по урегулированию претензий, оплаченных в течение финансового года, вместе с изменением в резерве по неоплаченным претензиям.

Неоплаченные претензии состоят из резервов, созданных Группой в пределах оценочных расходов по окончательному урегулированию всех претензий, понесенных, но неоплаченных на отчетную дату, независимо от того, были они заявлены или нет, а также соответствующих внутренних и внешних затрат по урегулированию претензий. Неоплаченные претензии формируются за счет оценки индивидуальных претензий и создания резервов для произошедших, но еще незаявленных претензий, принимая во внимание влияние внутренних и внешних прогнозируемых факторов, таких как изменение в процедурах по урегулированию претензий, изменения в законодательстве, прошлый опыт и тенденции. Резервы по неоплаченным претензиям не дисконтируются.

Хотя руководство считает, что брутто резервы по претензиям и связанные компенсации за счет перестрахования справедливо отражены на основании имеющейся в настоящий момент информации, окончательное обязательство будет изменяться в результате появления последующей информации и возникновения событий, и может привести к значительным корректировкам созданного резерва. Корректировки по суммам резервов по претензиям, сформированным в прошлые периоды, отражаются в финансовой отчетности в том периоде, в котором такие корректировки были произведены, и раскрываются отдельно, если являются существенными. Используемые методы и произведенные оценки пересматриваются на регулярной основе.



### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (p) Договоры страхования, продолжение

##### (iii) *Активы по перестрахованию*

Группа производит перестрахование в ходе обычной деятельности с целью ограничения своего чистого потенциального убытка путем диверсификации рисков. Активы, обязательства, а также доходы и расходы, возникающие в связи с договорами переданного перестрахования, отражаются отдельно от соответствующих активов, обязательств, доходов и расходов по соответствующим договорам страхования, поскольку договоренности о перестраховании не освобождают Группу от ее прямых обязательств перед страхователями.

Только те права по договорам, которые ведут к передаче существенного страхового риска, учитываются как активы по перестрахованию. Права по договорам, которые не ведут к передаче существенного страхового риска, учитываются как финансовые инструменты.

Премии по перестрахованию по договорам переданного перестрахования признаются в качестве расхода на основании того, что такой подход согласуется с основой признания страховых премий по соответствующим договорам страхования. При общем страховании премии по перестрахованию относятся на расходы в течение того периода, в котором представлено перестраховочное покрытие на основании ожидаемой структуры перестрахованных рисков. Не отнесенная на расходы часть переданных премий по перестрахованию включается в состав активов по перестрахованию.

Чистые суммы, уплаченные перестраховщику, на начало действия договора, могут быть меньше активов по перестрахованию, признанных Группой в отношении своих прав по таким договорам.

Суммы, признанные в качестве активов по перестрахованию, оцениваются на основе оценки имеющихся резервов по отношению к соответствующим договорам страхования.

Активы по перестрахованию включают суммы возмещения, причитающиеся от перестраховочных компаний в отношении оплаченных страховых претензий. Они классифицируются как доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в консолидированном отчете о финансовом положении.

Активы по перестрахованию оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Актив считается обесцененным при наличии объективного доказательства, что в результате события, произошедшего после первоначального признания актива, Группа не сможет компенсировать все суммы к получению, и что это событие имеет влияние, которое может быть достоверно оценено, на суммы, которые Группа получит от перестраховщика.

##### (iv) *Расходы по договорам страхования*

Комиссионные расходы по приобретению включают прямые затраты, такие как комиссионное вознаграждение, уплаченное страховым агентам и брокерам, и косвенные затраты, такие как административные расходы, связанные с рассмотрением предложений и выпуском страховых полисов.

Расходы по договорам страхования относятся на расходы по мере того, как они понесены.

##### (v) *Проверка адекватности обязательств*

На каждую отчетную дату проводятся тесты на адекватность обязательств с целью определить, являются ли достаточными резервы по договорам страхования. Текущие наилучшие оценки всех будущих денежных потоков по договорам и соответствующих расходов, таких как расходы на урегулирование претензий, и инвестиционный доход от активов, служащих обеспечением резервов по договорам страхования, используются при проведении данных тестов.

В случае выявления недостаточности, создается дополнительный резерв. Недостаток признается в прибылях и убытках за год.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (p) Договоры страхования, продолжение

##### (vi) Дебиторская задолженность и кредиторская задолженность по договорам страхования

Суммы задолженности перед страхователями, агентами и перестраховщиками и суммы задолженности страхователей, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами и включаются в состав дебиторской и кредиторской задолженности по страхованию, а не в резерв по договорам страхования или активы по перестрахованию.

#### (с) 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 принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” опубликован в июле 2014 года, заменяет текущее руководство в МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. МСФО (IFRS) 9 включает обновленное руководство по классификации и оценке финансовых инструментов, включая новую модель расчета убытков от обесценения финансовых активов по «ожидаемым кредитным потерям», а также общий порядок учета операций хеджирования. Стандарт также переносит текущее руководство по признанию и прекращению признания финансовых инструментов из МСФО (IAS) 39. 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 января 2015 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

## 4 Управление страховыми рисками

Группа заключает договора на передачу страховых рисков. В данном разделе представлены данные риски и описаны способы, которые Группа использует для управления ими.

### (a) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска

Управление страховыми рисками является критически важным для осуществляемой Группой деятельности. В отношении договоров страхования цель заключается в том, чтобы выбрать активы со сроком действия и суммой погашения, которые соответствуют ожидаемым потокам денежных средств от страховых претензий по данным портфелям.

Основная деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Группой, предполагает принятие риска убытка от физических лиц и организаций, которые непосредственно подвержены риску. Такие риски могут быть связаны с имуществом, ответственностью, несчастным случаем, грузами, здоровьем, финансовыми или иным рисками, которые могут возникать в результате страхового события. При этом Группа подвержена риску неопределенности, связанному со сроком наступления и тяжестью претензий по договору.

Группа управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы; процедур одобрения операций, которые включают новые продукты или превышают определенные лимиты, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов.

Теория вероятности применяется к ценообразованию и расчету резервов по договорам страхования. Основной риск заключается в том, что частота и тяжесть страховых претензий могут оказаться выше ожидаемых. Страховые события являются по своей природе случайными, и фактическое количество и размер события в течение одного года может отличаться от рассчитанных с использованием установленных статистических методов.

### (i) Стратегия по страховой деятельности

Стратегия Группы по страховой деятельности направлена на диверсификацию с целью обеспечения сбалансированного портфеля и основана на наличии большого портфеля аналогичных рисков в течение ряда лет, и благодаря этому, считается, что снижается изменчивость возможного исхода.

Стратегия Группы по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли промышленности, в которых Группа готова страховать. Данная стратегия является основой для детальных правил страхования, которые определяют лимиты для каждого страховщика в каждом направлении страхования, класс страхования, территорию и отрасль с целью обеспечить соответствующий выбор рисков в составе портфеля.

Расчет тарифов и цен страховых продуктов отражает текущую рыночную конъюнктуру и включает наиболее вероятные допущения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на существенное снижение финансовых рисков.

Руководство контролирует соблюдение страховых правил на постоянной основе. Совет директоров Цесна Гарант обращает особое внимание на сделки, требующие специального разрешения.

### (ii) Стратегия по перестрахованию

Группа перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и защиты собственных фондов. Группа вступает в факультативное перестрахование и эксцедентное перестрахование с целью снижения чистого риска и недопущения превышения фактической маржи платёжеспособности.

## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

### (а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска, продолжение

#### (ii) Стратегия по перестрахованию, продолжение

Переданное перестрахование содержит кредитный риск, и суммы, возмещаемые по такому перестрахованию, представляются с учетом вычетов на статьи по неплатежеспособности и безнадежным долгам. Группа постоянно проводит мониторинг финансового положения перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию.

Группа не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки.

### (б) Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков

Ниже приведены условия и положения договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, далее представлена оценка основных продуктов Группы и способы, посредством которых Группа управляет рисками, связанными с этими продуктами.

#### (i) Договоры по общему страхованию – Ответственность владельцев транспортных средств и общая гражданско-правовая ответственность

##### *Особенности продукта*

Группа осуществляет страхование гражданско-правовой ответственности по обязательным и добровольным видам страхования в Республике Казахстан, а также страхование ответственности владельцев транспортных средств по обязательным видам страхования в Республике Казахстан. В соответствии с такими договорами страхователям возмещается любые денежные компенсации, уплаченные за телесные повреждения, а также жизни, здоровью и (или) имуществу третьих сторон. Страхование общей гражданско-правовой ответственности рассматривается как страхование с длительным сроком окончания, поскольку окончательное определение и погашение претензий за определенный год происшествия занимает достаточно длительный период.

##### *Управление рисками*

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска, соответствующей инвестиционной стратегии, рейтинга и перестрахования. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

#### (ii) Договоры по общему страхованию – Имущество

##### *Особенности продукта*

Страхование имущества защищает (с какими либо ограничениями или расширениями покрытия) страхователя от убытка или ущерба, который может быть нанесен его материальной собственности, и от приостановки деятельности, вызванной данным ущербом.

Случай, являющийся причиной для претензии по нанесению ущерба зданиям или находящемуся в них имуществу, обычно происходит неожиданно (как, например, пожар или ограбление), и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедлений. Поэтому страхование имущества классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания по сравнению с долгосрочной ответственностью, в случае которой определение окончательной стоимости претензии занимает больше времени.

## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

### (б) Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков, продолжение

#### (ii) Договоры по общему страхованию – Имущество, продолжение

##### *Управление рисками*

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений.

Риском страховой деятельности является то, что Группа не начисляет страховые премии, соответствующие различной страхуемой собственности. В отношении страхования домашнего имущества ожидается большое количество имущества со схожим профилем рисков. Однако это не является характерным для коммерческой деятельности. Для большей части коммерческого имущества предложения будут состоять из уникальной комбинации местоположения, вида деятельности и мер безопасности на местах. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным.

Виды имущества подвержены риску того, что страховщик предъявит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму после понесения убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия коррелируют с рентабельностью имущественного портфеля.

Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

В рамках процесса страхования, концентрация риска может возникнуть при наличии конкретного случая или серии случаев, которые в значительной степени могут повлиять на обязательства Группы. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства.

#### (iii) Договоры по общему страхованию – Грузы

##### *Особенности продукта*

Группа осуществляет страхование грузов. Страхование грузов ограждает (с какими либо ограничениями или расширениями) страхователя от убытка или ущерба, нанесенного его грузу во время транспортировки к покупателям. Доход акционерам по данному продукту поступает от общих страховых премий, начисленных к оплате страхователям, за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий, и расходов, понесенных Группой. Случай, являющийся причиной для претензии, может характеризоваться как имеющий «слабый эффект – частое возникновение», и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедлений. Поэтому страхование грузов классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания.

##### *Управление рисками*

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Группа также подвержена риску мошенничества со стороны страхователей.

## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

### (б) Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков, продолжение

#### (iii) Договоры по общему страхованию – Грузы, продолжение

##### *Управление рисками, продолжение*

Риском страховой деятельности является то, что Группа не начисляет страховые премии, соответствующие различным страхуемым маршрутам. Риск по любому договору страхования варьируется в зависимости от многих факторов, таких как: маршрут и пункт назначения, меры безопасности перевозчика, характер груза и т. д. Многие предложения по коммерческому грузу будут состоять из уникальной комбинации маршрута и пункта назначения, вида грузов и мер безопасности, принятых перевозчиками. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным.

Виды грузов подвержены риску того, что страховщик предъявит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму понесенного убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия соотносятся с рентабельностью имущественного портфеля. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность. В рамках процесса страхования, существует малая вероятность того, что концентрации риска может возникнуть при наличии конкретного случая или серии случаев, которые в значительной степени могут повлиять на обязательства Группы. Поставки груза, в целом, осуществляются ограниченными партиями, и различные поставки не связаны между собой.

### (в) Концентрация страховых рисков

Основной аспект страхового риска, с которым сталкивается Группа, это степень концентрации страхового риска, который может существовать в том случае, если определенное событие или ряд событий могут оказать существенное влияние на обязательства Группы. Такая концентрация может возникнуть в отношении одного договора страхования или небольшого количества связанных договоров, и быть связана с обстоятельствами, когда могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что он может возникнуть в результате накопления рисков внутри ряда отдельных классов страхования или серии договоров.

Концентрации рисков могут возникнуть, как в результате событий, происходящих редко, но имеющих высокую степень тяжести, таких как стихийные бедствия, так и в ситуациях, когда страховая деятельность отклоняется в сторону определенной группы, например, определенное географическое расположение или демографические тенденции.

Основные методы, которые Группа использует для управления данными рисками, имеют двойственный характер. Во-первых, управление рисками осуществляется посредством соответствующего ведения страховой деятельности. Страховщикам не разрешается заключать договора страхования, если ожидаемая прибыль не будет пропорциональна принимаемым рискам. Во-вторых, управление риском осуществляется посредством использования перестрахования. Группа приобретает покрытие по перестрахованию для различных классов своих обязательств и по страхованию имущества. Группа регулярно проводит оценку затрат и выгод, связанных с программой перестрахования.

#### 4 Управление страховыми рисками, продолжение

##### (г) Общая подверженность риску

Группа определяет общую подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Группа отслеживает эту подверженность, как на момент заключения договора, так и ежемесячно, путем анализа отчетов, которые показывают основные совокупности рисков, которым подвержена Группа. Группа использует ряд инструментов моделирования, с целью оценки эффективности программ перестрахования и чистой подверженности Группы рискам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела 677,054 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2013 года: 828,058).

##### (и) Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая страховая сумма тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Чистое собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Ответственность владельцев транспортных средств – обязательное	2,400,179,736	-	2,400,179,736
Гражданская ответственность перевозчика - обязательное	361,436,265	3,232,203	358,204,062
Транспортные средства и грузы – добровольное	135,840,773	13,271,088	122,569,685
Имущество – добровольное	186,583,633	65,527,185	121,056,448
Общая гражданская ответственность – добровольное	105,581,027	80,336,774	25,244,253
Прочие обязательные виды страхования	32,169,389	8,439,203	23,730,186
Прочие добровольные виды страхования	6,778,190	149,504	6,628,686
Несчастный случай – добровольное	4,627,854	2,041,671	2,586,183
Финансовые убытки – добровольное	12,402,583	11,992,706	409,877
<b>Всего</b>	<b>3,245,599,450</b>	<b>184,990,334</b>	<b>3,060,609,116</b>

##### (ii) Подверженность риску по прочим странам

Группа не подвержена никаким другим страновым рискам, кроме Республики Казахстан, по причине того, что Группа не имеет страховых контрактов, покрывающих страхователей за пределами Республики Казахстан.

##### (iii) Подверженность риску стихийных бедствий

Наибольшая вероятность значительных убытков Группы возникает в результате катастрофических событий, как например, ущерб в результате землетрясения в Алматы. Группа не обладает методами моделирования стихийных бедствий и программным обеспечением, способствующим моделированию Максимального вероятного ущерба (МВУ). Однако Группа произвела оценку своих убытков, которые, по ее мнению, не будут превышать 20% от общего совокупного риска.

#### 4 Управление страховыми рисками, продолжение

##### (г) Общая подверженность риску, продолжение

##### (iii) Подверженность риску стихийных бедствий, продолжение

Основная установленная концентрация представлена следующим образом:

Катастрофические события	Общая сумма	Смоделирован-	Собственное
	страхования	ный МВУ (до	удержание
	тыс. тенге	перестрахования)	(после
		тыс. тенге	перестрахования)
			тыс. тенге
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	21,454,300	4,290,860	4,290,860

##### (д) История убытков

Группа использует статистические методы для расчета резервов по договорам страхования. Урегулирование неопределенности в отношении суммы и сроков выплат требований по всем договорам страхования обычно осуществляется в течение одного года.

Хотя данная таблица и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей консолидированной финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Группа считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на конец 2014 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

##### Анализ развития убытков (брутто) - всего

тыс. тенге	Год убытка				Всего
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	
<b>Оценка кумулятивного убытка</b>					
На конец года убытка	90,942	1,536,953	3,776,419	3,809,449	9,213,763
- один год спустя	105,426	1,430,556	3,760,676	-	5,296,658
- два года спустя	134,289	1,492,248	-	-	1,626,537
- три года спустя	135,300	-	-	-	135,300
<b>Оценка кумулятивного убытка</b>	<b>135,300</b>	<b>1,492,248</b>	<b>3,760,676</b>	<b>3,809,449</b>	<b>9,197,673</b>
Кумулятивные выплаты на указанную дату	(135,300)	(1,466,515)	(3,686,189)	(2,812,017)	(8,100,021)
<b>Всего обязательств по невыплаченным убыткам</b>	<b>-</b>	<b>25,733</b>	<b>74,487</b>	<b>997,432</b>	<b>1,097,652</b>



## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

### (д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков (брутто) – Ответственность владельцев автотранспортных средств

тыс. тенге	Год убытка				
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Всего
<b>Оценка кумулятивного убытка</b>					
На конец года убытка	42,243	1,209,012	2,769,209	2,641,701	6,662,165
- один год спустя	81,634	1,092,515	2,796,574	-	3,970,723
- два года спустя	83,521	1,073,611	-	-	1,157,132
- три года спустя	80,230	-	-	-	80,230
<b>Оценка кумулятивного убытка</b>	<b>80,230</b>	<b>1,073,611</b>	<b>2,796,574</b>	<b>2,641,701</b>	<b>6,592,116</b>
Кумулятивные выплаты на указанную дату	(80,230)	(1,070,205)	(2,750,291)	(1,973,412)	(5,874,138)
<b>Всего обязательств по невыплаченным убыткам</b>	<b>-</b>	<b>3,406</b>	<b>46,283</b>	<b>668,289</b>	<b>717,978</b>

## 5 Чистый процентный доход

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	107,764,729	76,077,001
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1,461,752	1,324,845
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	812,840	609,339
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	668,711	56,133
Денежные средства и их эквиваленты	569,186	3,131
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	438,006	893,416
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	182,428	129,530
	<b>111,897,652</b>	<b>79,093,395</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(45,268,449)	(35,196,079)
Субординированный долг	(4,375,471)	(3,469,992)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(2,351,561)	(1,134,628)
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(2,235,507)	(934,048)
Кредиты, полученные от государственной компании	(546,504)	-
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	(102,013)	(207,616)
	<b>(54,879,505)</b>	<b>(40,942,363)</b>
	<b>57,018,147</b>	<b>38,151,032</b>

В состав различных статей процентных доходов за 2014 год входит общая сумма, равная 5,517,515 тысяче тенге (2013 год: 2,139,336 тысяч тенге), начисленная по финансовым активам с индивидуальными признаками обесценения.

В состав процентного дохода от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за 2014 год входит сумма, равная 438,006 тысячам тенге (2013 год: 893,416 тысяч тенге), признанная в отношении финансовых активов, определенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, предназначенных для торговли.

## 5 Чистый процентный доход, продолжение

В состав процентного дохода и процентного расхода, рассчитанного с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, и относящегося к финансовым активам или обязательствам, которые не оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, входят 111,459,646 тысяч тенге (2013 год: 78,199,979 тысяч тенге) и 54,879,505 тысяч тенге (2013 год: 40,942,363 тысячи тенге), соответственно.

## 6 Комиссионные доходы

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Переводные операции	2,647,139	2,284,587
Комиссия за выдачу гарантий и аккредитивов	2,394,572	2,304,964
Снятие денежных средств	1,858,708	1,622,738
Операции с иностранной валютой	1,127,255	818,929
Расчетные операции	1,094,895	830,993
Инкассация	53,672	35,607
Досрочное погашение кредитов	10,194	424,227
Прочее	680,472	694,286
	<b>9,866,907</b>	<b>9,016,331</b>

## 7 Комиссионные расходы

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Страховые аквизиционные расходы	800,022	1,576,010
Обслуживание карточных счетов клиентов	311,611	266,204
Переводные операции	147,053	128,663
Комиссионные расходы по полученным депозитам	78,987	225,341
Услуги брокеров и страховых агентов	75,056	65,845
Комиссионные расходы по выданным гарантиям	61,705	58,001
Комиссионные расходы по выданным аккредитивам	30,747	50,209
Прочее	134,924	59,589
	<b>1,640,105</b>	<b>2,429,862</b>

## 8 Заработанные страховые премии, нетто

	Обязательное страхование		Добровольное страхование				Всего
	Ответственность владельцев транспортных средств	Прочие обязательные виды страхования	Страхование имущества	Гражданская ответственность	Транспорт и грузы	Прочие добровольные виды страхования	
<b>2014 г.</b>							
тыс. тенге							
Начисленные страховые премии, брутто	4,938,263	342,031	825,570	1,018,128	2,246,890	1,142,787	10,513,669
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	261,937	29,027	136,642	(5,167)	(252,707)	(101,508)	68,224
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>5,200,200</b>	<b>371,058</b>	<b>962,212</b>	<b>1,012,961</b>	<b>1,994,183</b>	<b>1,041,279</b>	<b>10,581,893</b>
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	(5,420)	(78,263)	(22,154)	(108,841)	(32,190)	(246,868)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	(1,751,155)	2,783	(4,975)	13,951	(27,657)	8,543	(1,758,510)
<b>Заработанные страховые премии, переданные перестраховщикам</b>	<b>(1,751,155)</b>	<b>(2,637)</b>	<b>(83,238)</b>	<b>(8,203)</b>	<b>(136,498)</b>	<b>(23,647)</b>	<b>(2,005,378)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	<b>3,449,045</b>	<b>368,421</b>	<b>878,974</b>	<b>1,004,758</b>	<b>1,857,685</b>	<b>1,017,632</b>	<b>8,576,515</b>
<b>2013 г.</b>							
тыс. тенге							
Начисленные страховые премии, брутто	6,323,111	420,103	1,336,637	2,281,636	4,967,857	563,006	15,892,350
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(501,439)	(40,604)	35,555	36,412	(1,449,626)	1,134	(1,918,568)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>5,821,672</b>	<b>379,499</b>	<b>1,372,192</b>	<b>2,318,048</b>	<b>3,518,231</b>	<b>564,140</b>	<b>13,973,782</b>
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(5,094,223)	-	(882,316)	(1,446,301)	(2,023,741)	(17,435)	(9,464,016)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	809,648	-	(137,452)	(8,656)	(153,508)	(5,309)	504,723
<b>Заработанные страховые премии, переданные перестраховщикам</b>	<b>(4,284,575)</b>	<b>-</b>	<b>(1,019,768)</b>	<b>(1,454,957)</b>	<b>(2,177,249)</b>	<b>(22,744)</b>	<b>(8,959,293)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	<b>1,537,097</b>	<b>379,499</b>	<b>352,424</b>	<b>863,091</b>	<b>1,340,982</b>	<b>541,396</b>	<b>5,014,489</b>

## 9 Страховые претензии начисленные, нетто

	Обязательное страхование		Добровольное страхование				Всего
	Ответствен- ность владельцев транспорт- ных средств	Прочие обязатель- ные виды страхова- ния	Страхо- вание имущества	Граждан- ская ответ- ственность	Транспорт и грузы	Прочие доброволь- ные виды страхова- ния	
<b>2014 г.</b>							
тыс. тенге							
Страховые претензии начисленные, за вычетом перестрахования	(2,902,484)	(101,012)	(10,845)	(42,673)	(669,427)	(453,277)	(4,179,718)
Изменения в резервах по начисленным, но незаявленным претензиям	226,566	(26,777)	58,871	107,416	1,087	(52,019)	315,144
Изменения в резервах по заявленным, но не урегулированным претензиям	(23,823)	19,029	2,481	14,752	(16,706)	3,059	(1,208)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страховым претензиям	(595,912)	164	-	-	1,365	313	(594,070)
<b>Изменение в нетто резервах по договорам страхования</b>	<b>(393,169)</b>	<b>(7,584)</b>	<b>61,352</b>	<b>122,168</b>	<b>(14,254)</b>	<b>(48,647)</b>	<b>(280,134)</b>
<b>Страховые претензии начисленные, нетто</b>	<b>(3,295,653)</b>	<b>(108,596)</b>	<b>50,507</b>	<b>79,495</b>	<b>(683,681)</b>	<b>(501,924)</b>	<b>(4,459,852)</b>
<b>2013 г.</b>							
тыс. тенге							
Страховые претензии начисленные, за вычетом перестрахования	(866,267)	(63,631)	(4,784)	(8,068)	(356,839)	(318,236)	(1,617,825)
Изменения в резервах по понесенным, но незаявленным претензиям	(254,845)	(6,819)	(27,764)	(112,834)	(132,435)	(18,279)	(552,976)
Изменения в резервах по заявленным, но не урегулированным претензиям	(53,745)	(25,519)	(2,841)	(14,622)	(28,509)	3,305	(121,931)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страховым претензиям	128,464	-	-	-	(13,429)	-	115,035
<b>Изменение в нетто резервах по договорам страхования</b>	<b>(180,126)</b>	<b>(32,338)</b>	<b>(30,605)</b>	<b>(127,456)</b>	<b>(174,373)</b>	<b>(14,974)</b>	<b>(559,872)</b>
<b>Страховые претензии начисленные, нетто</b>	<b>(1,046,393)</b>	<b>(95,969)</b>	<b>(35,389)</b>	<b>(135,524)</b>	<b>(531,212)</b>	<b>(333,210)</b>	<b>(2,177,697)</b>

## 10 Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Производные финансовые инструменты	316,163	-
Долевые финансовые инструменты	16,695	(16,731)
Долговые финансовые инструменты	(34,882)	(43,250)
	<b>297,976</b>	<b>(59,981)</b>

В состав чистой прибыли (убытка) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за 2014 год входит общая сумма, равная 297,976 тысяч тенге прибыли (2013 год: 59,981 тысяча тенге убытка), признанная в отношении финансовых активов, предназначенных для торговли.

## 11 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Прибыль от сделок «спот» и производных финансовых инструментов	8,812,315	3,490,782
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(816,683)	(49,391)
	<b>7,995,632</b>	<b>3,441,391</b>

## 12 Убытки от обесценения

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 20)	21,371,113	8,691,046
Страховые премии и активы по перестрахованию (Примечание 25)	80,542	54,556
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения (Примечание 21)	-	384,321
Активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 19)	-	10,000
Забалансовые обязательства	-	(1,079)
Прочие активы (Примечание 26)	1,205,773	430,663
	<b>22,657,428</b>	<b>9,569,507</b>

## 13 Расходы на персонал

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Вознаграждения работникам	14,307,388	10,391,358
Социальные отчисления и налоги по заработной плате	1,433,526	831,469
	<b>15,740,914</b>	<b>11,222,827</b>

**14 Прочие общие и административные расходы**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Аренда	3,831,185	3,677,643
Взносы в фонд гарантирования	2,205,472	1,078,159
Износ и амортизация	2,003,445	1,370,360
Реклама и маркетинг	1,266,385	989,577
Налоги, кроме подоходного налога	1,230,637	926,727
Ремонт и техническое обслуживание	1,096,733	1,077,122
Командировочные расходы	1,059,500	271,934
Профессиональные услуги	998,678	122,312
Охрана	660,024	477,639
Транспортные расходы	485,068	475,210
Услуги связи и информационные услуги	475,345	443,623
Канцелярские принадлежности и расходные материалы для офисного оборудования	376,200	342,614
Расходы по инкассации	189,869	140,543
Почтовые и курьерские расходы	81,627	75,720
Расходы на подбор персонала, обучение кадров	42,687	34,459
Страхование	11,860	2,412
Прочее	2,969,909	734,457
	<b>18,984,624</b>	<b>12,240,511</b>

**15 Расход по подоходному налогу**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный год	(4,325,305)	(1,655,779)
Влияние ретроспективных изменений в налоговом законодательстве	1,088,720	-
Подоходный налог, (недоплаченный) переплаченный в прошлых отчетных периодах	(332,220)	267,123
	<b>(3,568,805)</b>	<b>(1,388,656)</b>
<b>Расход по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1,289,133)	(2,330,638)
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>(4,857,938)</b>	<b>(3,719,294)</b>

В 2014 году применяемая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (31 декабря 2013 года: 20%).

**Расчет эффективной ставки налога за год, закончившийся 31 декабря:**

	<b>2014 г.</b>		<b>2013 г.</b>	
	<b>тыс. тенге</b>	<b>%</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>%</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>20,761,276</b>	<b>100.0</b>	<b>18,011,346</b>	<b>100.0</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	(4,152,255)	(20.0)	(3,602,269)	(20.0)
Текущий подоходный налог, (недоплаченный) переплаченный в прошлых отчетных периодах	(332,220)	(1.6)	267,123	1.5
Невычитаемые расходы	(373,463)	(1.8)	(384,148)	(2.1)
	<b>(4,857,938)</b>	<b>(23.4)</b>	<b>(3,719,294)</b>	<b>(20.6)</b>

## 15 Расход по подоходному налогу, продолжение

### Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. 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.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает через десять лет после даты возникновения.

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов, может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
Основные средства и нематериальные активы	(609,355)	(403,631)	(1,012,986)
Кредиты, выданные клиентам	(3,326,242)	-	(3,326,242)
Вознаграждение к уплате по счетам и депозитам банков и прочих финансовых институтов	56,657	66,292	122,949
Вознаграждение к уплате по текущим счетам и депозитам клиентов	850,284	(810,233)	40,051
Вознаграждение к уплате по сделкам «репо»	382	(382)	-
Вознаграждение к уплате по выпущенным долговым ценным бумагам	72,045	(72,045)	-
Вознаграждение к уплате по субординированному долгу	197,186	(197,186)	-
Прочие обязательства	105,834	140,733	246,567
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	69,472	(12,681)	56,791
	<b>(2,583,737)</b>	<b>(1,289,133)</b>	<b>(3,872,870)</b>
В том числе:			
Отложенный налоговый актив	<b>10,475</b>	<b>18,217</b>	<b>28,692</b>
Отложенное налоговое обязательство	<b>(2,594,212)</b>	<b>(1,307,350)</b>	<b>(3,901,562)</b>

**15 Расход по подоходному налогу, продолжение****Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, продолжение**

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Основные средства и нематериальные активы	(3,629)	(605,726)	(609,355)
Кредиты, выданные клиентам	(65,753)	(3,260,489)	(3,326,242)
Вознаграждение к уплате по счетам и депозитам банков и прочих финансовых институтов	-	56,657	56,657
Вознаграждение к уплате по текущим счетам и депозитам клиентов	-	850,284	850,284
Вознаграждение к уплате по сделкам «репо»	-	382	382
Вознаграждение к уплате по выпущенным долговым ценным бумагам	-	72,045	72,045
Вознаграждение к уплате по субординированному долгу	-	197,186	197,186
Прочие активы	(301,763)	301,763	-
Прочие обязательства	(30,570)	136,404	105,834
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	148,616	(79,144)	69,472
	<b>(253,099)</b>	<b>(2,330,638)</b>	<b>(2,583,737)</b>
В том числе:			
Отложенный налоговый актив	-	<b>10,475</b>	<b>10,475</b>
Отложенное налоговое обязательство	<b>(253,099)</b>	<b>(2,341,113)</b>	<b>(2,594,212)</b>



## 16 Денежные средства и их эквиваленты

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Денежные средства в кассе</b>	<b>32,412,169</b>	<b>15,478,867</b>
<b>Счета типа «Ностро» в НБРК</b>	<b>64,928,468</b>	<b>10,621,684</b>
<b>Счета типа «Ностро» в других банках</b>		
- с кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	29,422,285	30,985,851
- с кредитным рейтингом от «А-» до А+»	2,711,122	37,510,906
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до ВВВ+»	592,892	191,736
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	358,246	73,640
- с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	456,737	113,079
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	208,996	193,796
<b>Всего счетов типа «Ностро» в других банках</b>	<b>33,750,278</b>	<b>69,069,008</b>
<b>Текущие счета и срочные депозиты в других банках</b>		
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	13,868	8,973
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	1,596	902,417
- с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	10,957,007	548,099
- с кредитным рейтингом от «ССС-» до «ССС+»	-	1,841
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	85,330	191,442
<b>Всего текущих счетов и срочных депозитов в других банках</b>	<b>11,057,801</b>	<b>1,652,772</b>
<b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>142,148,716</b>	<b>96,822,331</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Fitch» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Ни одна из статей денежных средств и их эквивалентов не является обесцененной или просроченной.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет три банка (31 декабря 2013 года: три банка), счета и депозиты, в которых превышают 10% капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 105,213,068 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 77,713,867 тысяч тенге).

### Минимальные резервные требования

Минимальные резервные требования рассчитываются в соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК, и должны поддерживаться на уровне, равном среднему значению суммы денежных средств в кассе и остатка на текущем счете в НБРК за две недели, рассчитываемой как определенный минимальный уровень депозитов и остатков на текущих счетах клиентов, являющихся резидентами и нерезидентами Республики Казахстан, а также прочих обязательств Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма минимального резерва составляла 12,043,308 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 11,198,521 тысяча тенге).

**17 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Кредиты и депозиты</b>		
- условный депозит в НБРК	3,672,281	-
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	984,850	341,945
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	656,894	18,290
- с кредитным рейтингом ниже «B+»	2,272,679	275,704
- без присвоенного кредитного рейтинга	5,424,367	4,918,002
- дефолтные	48,130	48,130
<b>Всего кредитов и депозитов</b>	<b>13,059,201</b>	<b>5,602,071</b>
Резерв под обесценение	(48,130)	(48,130)
<b>Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>13,011,071</b>	<b>5,553,941</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Fitch» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Просроченные или обесцененные счета и депозиты, размещенные в банках и прочих финансовых институтах, включают счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах, просроченные на срок более 360 дней на сумму 48,130 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: просроченные на срок более 360 дней на сумму 48,130 тысяч тенге).

Условный депозит в НБРК включает в себя средства в размере 3,000,000 тысяч тенге, полученные от АО «Банк Развития Казахстана» («БРК») в соответствии с условиями кредитного соглашения с БРК. Средства будут выданы в качестве кредитов малым и средним предприятиям на специальных льготных условиях. Данные средства могут быть сняты с условного депозита только после одобрения БРК.

Сумма кредитов и депозитов в банках, не имеющих кредитного рейтинга, включает 2,009,312 тысяч тенге субординированного долга (31 декабря 2013 года: 1,697,585 тысяч тенге).

**Концентрация счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах**

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы нет банков (31 декабря 2013 года: отсутствуют), совокупный объем остатков по счетам в которых превышает 10% капитала.

## 18 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Государственные облигации</b>		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	1,953,399	6,878,257
<b>Всего государственных облигаций</b>	<b>1,953,399</b>	<b>6,878,257</b>
<b>- Корпоративные облигации</b>		
с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	2,288,064	1,691,549
с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	281,961	1,232,646
с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	120,176	-
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3,667	3,661
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>2,693,868</b>	<b>2,927,856</b>
<b>Инвестиции в долевыe инструменты</b>		
Корпоративные акции	7,920	30,717
Американские и Глобальные депозитарные расписки	510	19,168
<b>Всего инвестиций в долевыe инструменты</b>	<b>8,430</b>	<b>49,885</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	3,678,243	-
	<b>8,333,940</b>	<b>9,855,998</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «репо»</b>		
<b>Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Государственные облигации</b>		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	10,900,232
<b>Всего государственных облигаций</b>	<b>-</b>	<b>10,900,232</b>
	<b>8,333,940</b>	<b>20,756,230</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Fitch» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, являются предназначенными для торговли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются просроченными.

## 18 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, продолжение

### Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает в разрезе основных валют, договорные суммы договоров купли-продажи иностранной валюты «своп» по состоянию на 31 декабря 2014 года с указанием договорных ставок обмена валюты и срока погашения. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам отражены в составе прибыли или убытка и в финансовых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в зависимости от обстоятельств.

	Условная сумма сделки	Средневзвешенный валютный курс сделки согласно договору
	2014 г. тыс. тенге	2014 г.
<b>Покупка долларов США за тенге</b>		
На срок менее 12 месяцев	109,537,924	181.22
На срок более 12 месяцев	11,111,150	182.15
<b>Продажа долларов США за тенге</b>		
На срок менее 3 месяцев	1,042,960	186.24
На срок менее 12 месяцев	444,934	182.35
На срок более 12 месяцев	11,111,150	182.15

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав производных финансовых инструментов включены договора валютных свопов, заключенных в 2014 году с НБРК, по которым Группа должна предоставить в 2015 и 2019 годах тенге в сумме 120,649,074 тысяч тенге в обмен на 665,440 тысяч долларов США. По данным договорам Группа выплатила вознаграждение 3,619,472 тысяч тенге, что составляет 3% годовых в тенге на дату подписания контрактов. Данный договор имеет опцион досрочного погашения со стороны НБРК. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость данных свопов составила 3,678,243 тысяч тенге.

## 19 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Долговые инструменты</b>		
<b>Государственные облигации</b>		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	3,431,405	360,991
<b>Всего государственных облигаций</b>	<b>3,431,405</b>	<b>360,991</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	1,095,635	1,129,606
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	1,482,508	289,099
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>2,578,143</b>	<b>1,418,705</b>
<b>Инвестиции в долевые инструменты</b>		
Корпоративные акции	3,352,571	3,363,514
Резерв под обесценение	-	(10,000)
	<b>9,362,119</b>	<b>5,133,210</b>

## 19 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из некотируемых долевых ценных бумаг, отраженных по фактическим затратам, в сумме 46,548 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 10,743 тысячи тенге). Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Кроме того, использование метода дисконтирования потоков денежных средств дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости в связи с неопределенностью относительно будущих потоков денежных средств.

## 20 Кредиты, выданные клиентам

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	278,946,761	192,307,150
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	670,138,838	389,584,575
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>949,085,599</b>	<b>581,891,725</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>		
Кредиты на покупку автомобилей	82,305,774	42,303,694
Ипотечные кредиты	45,615,991	47,750,621
Потребительские кредиты	27,761,012	27,704,088
Экспресс-кредиты	4,908,812	2,638,825
Кредитные карты	111,980	109,133
<b>Всего кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>160,703,569</b>	<b>120,506,361</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,109,789,168</b>	<b>702,398,086</b>
Резерв под обесценение	(49,540,234)	(28,239,735)
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,060,248,934</b>	<b>674,158,351</b>

В следующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2014 год:

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	24,474,211	3,765,524	28,239,735
Чистое создание резерва под обесценение	16,957,270	4,413,843	21,371,113
Влияние изменения валютных курсов	141,924	47,785	189,709
Списания	(169,194)	(91,129)	(260,323)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>41,404,211</b>	<b>8,136,023</b>	<b>49,540,234</b>

## 20 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В следующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2013 год:

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	13,080,721	4,906,058	17,986,779
Чистое создание резерва под обесценение	10,452,271	(1,761,225)	8,691,046
Влияние изменения валютных курсов	45,857	7,076	52,933
Списания	(7,756)	(23,309)	(31,065)
Восстановление ранее списанных остатков	903,118	636,924	1,540,042
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>24,474,211</b>	<b>3,765,524</b>	<b>28,239,735</b>

### (а) Качество кредитов, выданных клиентам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	2014 год тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>		
<b>Кредиты, выданные крупным предприятиям</b>		
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	271,080,226	178,171,336
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:		
- непросроченные	-	8,518,563
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	2,250,247	5,109,306
- просроченные на срок более 1 года	5,616,288	507,945
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	7,866,535	14,135,814
<b>Всего кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам</b>	<b>278,946,761</b>	<b>192,307,150</b>
Резерв под обесценение кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	(7,187,574)	(7,471,318)
<b>Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>271,759,187</b>	<b>184,835,832</b>
<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>		
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	590,273,671	353,825,839
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:		
- непросроченные	52,026,217	22,820,536
- просроченная на срок менее 90 дней	6,525,968	1,203,448
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	5,910,865	2,293,152
- просроченные на срок более 1 года	15,402,117	9,441,600
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	79,865,167	35,758,736
<b>Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям</b>	<b>670,138,838</b>	<b>389,584,575</b>
Резерв под обесценение кредитов, выданных малым и средним предприятиям	(34,216,637)	(17,002,893)
<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>635,922,201</b>	<b>372,581,682</b>
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>949,085,599</b>	<b>581,891,725</b>
Резерв под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам	(41,404,211)	(24,474,211)
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>907,681,388</b>	<b>557,417,514</b>

**20 Кредиты, выданные клиентам, продолжение****(а) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение**

	2014 год тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>		
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>		
- непросроченные	70,624,097	39,556,716
- просроченные на срок менее 30 дней	2,605,687	1,188,345
- просроченные на срок 30-89 дней	1,909,962	1,107,886
- просроченные на срок 90-179 дней	2,045,418	242,154
- просроченные на срок более 180 дней	5,120,610	208,593
<b>Всего кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>82,305,774</b>	<b>42,303,694</b>
Резерв под обесценение кредитов на покупку автомобилей	(1,770,825)	(774,768)
<b>Кредиты на покупку автомобилей за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>80,534,949</b>	<b>41,528,926</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>		
- непросроченные	38,361,409	40,489,941
- просроченные на срок менее 30 дней	701,716	664,830
- просроченные на срок 30-89 дней	521,246	424,539
- просроченные на срок 90-179 дней	353,842	391,764
- просроченные на срок более 180 дней	5,677,778	5,779,547
<b>Всего ипотечных кредитов</b>	<b>45,615,991</b>	<b>47,750,621</b>
Резерв под обесценение ипотечных кредитов	(3,120,138)	(1,841,388)
<b>Ипотечные кредиты за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>42,495,853</b>	<b>45,909,233</b>
<b>Потребительские кредиты</b>		
- непросроченные	23,157,410	23,215,313
- просроченные на срок менее 30 дней	550,196	435,647
- просроченные на срок 30-89 дней	391,451	286,430
- просроченные на срок 90-179 дней	303,107	322,762
- просроченные на срок более 180 дней	3,358,848	3,443,936
<b>Всего потребительских кредитов</b>	<b>27,761,012</b>	<b>27,704,088</b>
Резерв под обесценение потребительских кредитов	(1,238,283)	(773,023)
<b>Потребительские кредиты за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>26,522,729</b>	<b>26,931,065</b>
<b>Экспресс-кредиты</b>		
- непросроченные	4,252,030	2,226,979
- просроченные на срок менее 30 дней	65,556	16,478
- просроченные на срок 30-89 дней	61,180	32,442
- просроченные на срок 90-179 дней	55,257	16,541
- просроченные на срок более 180 дней	474,789	346,385
<b>Всего экспресс-кредитов</b>	<b>4,908,812</b>	<b>2,638,825</b>
Резерв под обесценение экспресс-кредитов	(1,975,532)	(344,045)
<b>Экспресс-кредиты за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>2,933,280</b>	<b>2,294,780</b>
<b>Кредитные карты</b>		
- непросроченные	33,836	66,440
- просроченные на срок менее 30 дней	42,651	6,114
- просроченные на срок 30-89 дней	-	1,070
- просроченные на срок 90-179 дней	127	195
- просроченные на срок более 180 дней	35,366	35,314
<b>Всего кредитных карт</b>	<b>111,980</b>	<b>109,133</b>
Резерв под обесценение кредитных карт	(31,245)	(32,300)
<b>Кредитные карты за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>80,735</b>	<b>76,833</b>
<b>Всего кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>160,703,569</b>	<b>120,506,361</b>
Резерв под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам	(8,136,023)	(3,765,524)
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>152,567,546</b>	<b>116,740,837</b>
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>1,109,789,168</b>	<b>702,398,086</b>
Резерв под обесценение	(49,540,234)	(28,239,735)
<b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,060,248,934</b>	<b>674,158,351</b>

## 20 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

#### (i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредитам с индивидуальными признаками обесценения и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, руководством были сделаны следующие допущения:

- квартальный уровень убытков на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков составляет 0.77-0.80% с периодом выявления признаков обесценения, равным 3 месяцам;
- уровень миграции убытков кредитов, выданных малым и средним предприятиям, является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи составляет 10% - 20%;
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 6 – 24 месяцев.

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 один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 9,076,814 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2013 года: на 5,574,175 тысяч тенге ниже/выше).

#### (ii) Кредиты, выданные розничным клиентам

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, включают следующее:

- уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- снижение ежегодно оцениваемой стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи составляет 10% - 30%;
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 месяцев.

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 розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 4,577,026 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2013 года: на 3,502,225 тысяч тенге ниже/выше).



## 20 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (в) Анализ обеспечения и других средств повышения качества кредита

#### (i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам

Для кредитов, выданных корпоративным клиентам, должна проводиться индивидуальная оценка кредита и тест на обесценение. Общая кредитоспособность корпоративного клиента представляет собой самый значимый показатель надежности кредита, выданного клиенту. Тем не менее, обеспечение является дополнительной гарантией, и Группа, как правило, требует, чтобы корпоративные заемщики предоставляли обеспечение.

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным корпоративным клиентам (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения.

31 декабря 2014 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедлива я стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита	Справедливая стоимость не определена
<b>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения</b>				
Денежные средства и депозиты	19,820,064	19,820,064	-	-
Торгуемые ценные бумаги	19,041,460	19,041,460	-	-
Недвижимость	349,645,322	340,108,365	9,536,957	-
Зерно	63,986,649	63,986,649	-	-
Движимое имущество	77,838,579	77,749,748	88,831	-
Транспортные средства	2,987,524	2,726,036	261,488	-
Оборудование	11,224,173	11,163,640	60,533	-
Прочее обеспечение	795,630	795,630	-	-
Корпоративные гарантии (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) и гарантии физических лиц	141,118,941	-	-	141,118,941
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	142,265,193	-	-	142,265,193
Прочее обеспечение, зарегистрированное после отчетной даты	28,678,293	28,678,293	-	-
<b>Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения</b>	<b>857,401,828</b>	<b>564,069,885</b>	<b>9,947,809</b>	<b>283,384,134</b>
<b>Просроченные или обесцененные кредиты</b>				
Денежные средства и депозиты	61,790	61,790	-	-
Торгуемые ценные бумаги	1,428,842	1,428,842	-	-
Недвижимость	33,561,510	31,993,577	1,567,933	-
Движимое имущество	2,762,213	2,638,806	123,407	-
Транспортные средства	370,738	182,207	188,531	-
Оборудование	177,537	88,194	89,343	-
Гарантии	9,606,335	-	-	9,606,335
Прочее	63	33	30	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	2,310,532	-	-	2,310,532
<b>Всего просроченных или обесцененных кредитов</b>	<b>50,279,560</b>	<b>36,393,449</b>	<b>1,969,244</b>	<b>11,916,867</b>
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>907,681,388</b>	<b>600,463,334</b>	<b>11,917,053</b>	<b>295,301,001</b>

**20 Кредиты, выданные клиентам, продолжение****(в) Анализ обеспечения и других средств усиления кредитоспособности, продолжение****(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам, продолжение**

31 декабря 2013 года тыс. тенге	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	Справедливая стоимость не определена
<b>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения</b>				
Денежные средства и депозиты	13,250,135	13,250,135	-	-
Торгуемые ценные бумаги	20,228,918	20,228,918	-	-
Недвижимость	230,578,457	212,609,716	17,968,741	-
Зерно	23,808,899	23,808,899	-	-
Товарные запасы в обороте	60,261,337	60,212,632	48,705	-
Транспортные средства	3,632,158	2,933,317	698,841	-
Оборудование	10,437,367	10,250,636	186,731	-
Прочее	313,334	313,334	-	-
Корпоративные гарантии (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) и гарантии физических лиц	78,727,103	-	-	78,727,103
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	78,142,295	-	-	78,142,295
Прочее обеспечение, зарегистрированное после отчетной даты	8,454,304	-	-	8,454,304
<b>Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения</b>	<b>527,834,307</b>	<b>343,607,587</b>	<b>18,903,018</b>	<b>165,323,702</b>
<b>Просроченные или обесцененные кредиты</b>				
Денежные средства и депозиты	43,930	43,930	-	-
Недвижимость	22,083,713	18,506,036	3,577,677	-
Товарные запасы в обороте	1,902,441	1,759,314	143,127	-
Транспортные средства	351,218	14,227	336,991	-
Оборудование	46,457	-	46,457	-
Прочее	63	63	-	-
Гарантии	2,700,697	-	-	2,700,697
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	2,454,688	-	-	2,454,688
<b>Всего просроченных или обесцененных кредитов</b>	<b>29,583,207</b>	<b>20,323,570</b>	<b>4,104,252</b>	<b>5,155,385</b>
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>557,417,514</b>	<b>363,931,157</b>	<b>23,007,270</b>	<b>170,479,087</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

## 20 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (в) Анализ обеспечения и других средств усиления кредитоспособности, продолжение

#### (i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам, продолжение

Сумма, отраженная в таблице в статье «Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности» включает в себя необеспеченные кредиты и части кредитов, обеспеченных не в полной мере. По состоянию на 31 декабря 2014 года чистая балансовая стоимость необеспеченных корпоративных кредитов и кредитов малого и среднего бизнеса составляет 16,832,789 тысячи тенге, что составляет долю от корпоративного кредитного портфеля и портфеля малого и среднего бизнеса – 1.85% (31 декабря 2013 года: 13,426,543 тысяч тенге, доля от корпоративного кредитного портфеля и портфеля малого и среднего бизнеса – 2.41%).

У Группы есть кредиты, по которым справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым не определялась. Для части кредитов справедливая стоимость обеспечения была определена по состоянию на отчетную дату. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По кредитам, имеющим несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения. Поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров заемщиков предприятий малого и среднего бизнеса, и корпоративные гарантии, полученные от местных компаний, не имеющих рейтинга, не учитываются при оценке обесценения.

Возможность взыскания непросроченных и необесцененных кредитов, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

#### (ii) Кредиты, выданные розничным клиентам

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей жилой недвижимостью. Согласно политике Группы соотношение между суммой ипотечного кредита и стоимостью залога на дату выдачи кредита должно составлять максимум 85%. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Согласно политике Группы соотношение между суммой кредита на покупку автомобиля и стоимостью залога должно составлять максимум 90%. Потребительские кредиты обычно обеспечены залогом соответствующего имущества, а в некоторых случаях залогом активов, включая транспортные средства, денежные депозиты и гарантии.

По оценкам руководства размер резерва под обесценение ипотечных кредитов был бы на 3,082,333 тысяч тенге выше (31 декабря 2013 года: 3,452,011 тысяч тенге), и резерва под обесценение потребительских кредитов был бы на 2,218,581 тысяч тенге выше (31 декабря 2013 года: 2,511,207 тысяч тенге) и резерва под обесценение кредитов на покупку автомобилей был бы на 4,270,097 тысяч тенге выше (31 декабря 2013 года: 1,237,592 тысячи тенге), если бы обеспечение не учитывалось.

## 20 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (г) Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Торговля	239,747,689	173,470,788
Сельское хозяйство	186,725,453	64,238,190
Производство	140,503,823	90,910,243
Услуги	115,064,241	93,805,296
Строительство	110,013,084	83,070,524
Транспортные услуги	92,460,031	27,227,574
Финансы и страхование	55,831,894	39,075,069
Образование	2,720,573	2,672,982
Компании органов государственной власти	31,677	40,437
Прочее	5,987,134	7,380,622
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>949,085,599</b>	<b>581,891,725</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>		
Кредиты на покупку автомобилей	82,305,774	42,303,694
Ипотечные кредиты	45,615,991	47,750,621
Потребительские кредиты	27,761,012	27,704,088
Экспресс-кредиты	4,908,812	2,638,825
Кредитные карты	111,980	109,133
<b>Всего кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>160,703,569</b>	<b>120,506,361</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,109,789,168</b>	<b>702,398,086</b>
Резерв под обесценение	(49,540,234)	(28,239,735)
	<b>1,060,248,934</b>	<b>674,158,351</b>

### (д) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет 24 заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков (31 декабря 2013 года: 20), остатки по кредитам которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем кредитов у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 344,506,967 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 193,314,572 тысячи тенге).

### (е) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 38 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

**21 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Государственные облигации</b>		
- Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	32,123,829	21,243,652
- Казначейские облигации США	1,495,205	-
<b>Всего государственных облигаций</b>	<b>33,619,034</b>	<b>21,243,652</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	924,049	922,215
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	137,339
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	185,906	-
- без присвоенного кредитного рейтинга	1,883,357	1,883,357
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>2,993,312</b>	<b>2,942,911</b>
Резерв под обесценение	(1,883,357)	(1,883,357)
<b>Всего корпоративных облигаций за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,109,955</b>	<b>1,059,554</b>
	<b>34,728,989</b>	<b>22,303,206</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «репо»</b>		
<b>Государственные облигации</b>		
- Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	5,913,997
<b>Всего государственных облигаций</b>	-	<b>5,913,997</b>
<b>Всего</b>	<b>34,728,989</b>	<b>28,217,203</b>

**Анализ изменения резерва под обесценение**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,883,357	1,499,036
Чистое создание резерва под обесценение	-	384,321
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,883,357</b>	<b>1,883,357</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Fitch» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями и банками. Данные ценные бумаги свободно обращаются на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»), за исключением облигаций АО «Астана недвижимость» (далее - «Астана недвижимость»). Облигации АО «Астана недвижимость» были исключены из обращения на КФБ в июле 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа создала 100% резерв под обесценение по этим облигациям в размере 1,883,357 тысяч тенге.

**22 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Обеспеченная Государственными казначейскими облигациями Министерства финансов Республики Казахстан	224,001	2,905,004
Обеспеченная Корпоративными акциями	156,001	-
	<b>380,002</b>	<b>2,905,004</b>

**Залог, принятый в качестве обеспечения активов**

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «обратного репо», которые Группа имеет право продать или повторно оформить в залог вне зависимости от исполнения или неисполнения контрагентом условий договора, составляет 446,821 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 3,117,919 тысяч тенге).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

## 23 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютер- ное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Нематери- альные активы	Всего
<b>Фактические затраты</b>							
Остаток на 1 января 2014 года	13,726,872	3,501,239	427,441	759,531	4,162,060	2,073,657	24,650,800
Поступления	3,285,464	2,078,609	103,498	489,707	1,288,975	487,198	7,733,451
Выбытия	(2,228)	(106,097)	(152)	-	(100,794)	(70,771)	(280,042)
Расформирование резерва переоценки основных средств	(5,614)	-	-	-	-	-	(5,614)
Переводы	199,956	-	114,077	(634,318)	320,285	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>17,204,450</b>	<b>5,473,751</b>	<b>644,864</b>	<b>614,920</b>	<b>5,670,526</b>	<b>2,490,084</b>	<b>32,098,595</b>
<b>Износ и амортизация</b>							
Остаток на 1 января 2014 года	181,352	1,236,812	106,138	-	1,645,082	1,076,813	4,246,197
Износ и амортизация за год	156,709	816,071	66,117	-	708,446	256,102	2,003,445
Выбытия	-	(101,488)	(73)	-	(91,162)	(70,771)	(263,494)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>338,061</b>	<b>1,951,395</b>	<b>172,182</b>	<b>-</b>	<b>2,262,366</b>	<b>1,262,144</b>	<b>5,986,148</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
На 31 декабря 2014 года	<b>16,866,389</b>	<b>3,522,356</b>	<b>472,682</b>	<b>614,920</b>	<b>3,408,160</b>	<b>1,227,940</b>	<b>26,112,447</b>

## 23 Основные средства и нематериальные активы, продолжение

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютер- ное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Нематери- альные активы	Всего
<b>Фактические затраты</b>							
Остаток на 1 января 2013 года	6,241,898	2,241,204	111,430	426,701	3,072,119	1,734,143	13,827,495
Поступления	7,422,037	1,284,401	316,011	599,338	1,038,432	339,468	10,999,687
Выбытия	(26,519)	(55,700)	-	(12,468)	(81,695)	-	(176,382)
Переводы	89,456	31,334	-	(254,040)	133,204	46	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>13,726,872</b>	<b>3,501,239</b>	<b>427,441</b>	<b>759,531</b>	<b>4,162,060</b>	<b>2,073,657</b>	<b>24,650,800</b>
<b>Износ и амортизация</b>							
Остаток на 1 января 2013 года	105,615	836,098	77,762	-	1,241,963	742,908	3,004,346
Износ и амортизация за год	82,387	451,707	28,376	-	473,847	334,043	1,370,360
Выбытия	(6,650)	(51,132)	-	-	(70,727)	-	(128,509)
Переводы	-	139	-	-	(1)	(138)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>181,352</b>	<b>1,236,812</b>	<b>106,138</b>	<b>-</b>	<b>1,645,082</b>	<b>1,076,813</b>	<b>4,246,197</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>13,545,520</b>	<b>2,264,427</b>	<b>321,303</b>	<b>759,531</b>	<b>2,516,978</b>	<b>996,844</b>	<b>20,404,603</b>

Капитализированные затраты по займам, связанные с приобретением или строительством объектов основных средств в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 и 2013 года отсутствовали.



## 24 Инвестиционная собственность

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа приобрела здание и земельный участок к нему, расположенные в Алмалинском районе г.Алматы, а также административное здание, расположенное в г.Степногорск. Общая балансовая стоимость приобретенной недвижимости составляет 1,241,153 тысяч тенге. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость зданий и участка приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость инвестиционной собственности была отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

	2014 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на 1 января	-
Приобретения	1,241,153
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1,241,153</b>

## 25 Страховые премии и активы по перестрахованию

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Страховые премии к получению	2,544,571	562,256
Резерв под обесценение	(158,729)	(78,187)
<b>Всего страховых премий к получению</b>	<b>2,385,842</b>	<b>484,069</b>
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	84,093	2,436,672
<b>Всего</b>	<b>2,469,935</b>	<b>2,920,741</b>

### Анализ изменения резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 годов, могут быть представлены следующим образом:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	78,187	23,631
Чистое создание резерва под обесценение	80,542	54,556
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>158,729</b>	<b>78,187</b>

## 26 Прочие активы

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Прочая дебиторская задолженность	10,688,778	12,339,700
Дебиторская задолженность местного коммерческого банка	210,035	210,035
Дебиторская задолженность по комиссиям	54,942	24,517
Резерв под обесценение	(2,581,165)	(1,462,655)
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>8,372,590</b>	<b>11,111,597</b>
Возмещаемый аванс *	7,430,877	7,585,784
Предоплата за офисные здания	3,367,183	2,832,609
Предоплаты	2,073,341	1,368,753
Материалы и запасы	1,594,019	609,516
Прочее	378,958	85,175
Резерв под обесценение	(99,701)	(22,537)
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>14,744,677</b>	<b>12,459,300</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>23,117,267</b>	<b>23,570,897</b>

## 26 Прочие активы, продолжение

\* 10 апреля 2013 года Группа заключила соглашение с акционерами ОАО «Плюс Банк» с целью увеличения доли Группы с 19% до 91.09%, при условии согласия уполномоченных органов Республики Казахстан и Российской Федерации. До 31 декабря 2012 года, Группа приобрела определенные активы за 6,744,543 тысячи тенге, которые будут использоваться в качестве возмещения для завершения транзакции.

### Анализ изменения резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, могут быть представлены следующим образом:

	Прочие финансовые активы тыс. тенге	Прочие нефинансовые активы тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,462,655	22,537	1,485,192
Чистое создание резерва под обесценение	1,124,053	81,720	1,205,773
Списания	(12,392)	(4,556)	(16,948)
Влияние изменения валютных курсов	6,849	-	6,849
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>2,581,165</b>	<b>99,701</b>	<b>2,680,866</b>

Изменения резерва под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, могут быть представлены следующим образом:

	Прочие финансовые активы тыс. тенге	Прочие нефинансовые активы тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,023,175	6,305	1,029,480
Чистое создание резерва под обесценение	414,431	16,232	430,663
Списания	(31,915)	(4,556)	(36,471)
Восстановление ранее списанных остатков	56,417	4,556	60,973
Влияние изменения валютных курсов	547	-	547
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,462,655</b>	<b>22,537</b>	<b>1,485,192</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав прочих активов включена совокупная просроченная прочая дебиторская задолженность на сумму 1,104,226 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 912,102 тысячи тенге), из которой дебиторская задолженность на сумму 294,247 тысяч тенге была просрочена на срок более 90 дней (31 декабря 2013 года: 568,332 тысячи тенге).

## 27 Кредиты, полученные от государственной компании

	Дата получения	Срок погашения	Валюта	Ставка вознаграж- дения	Балансовая стоимость 2014 год тыс. тенге
Кредиты от АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»:					
Кредит 1	29.08.2014	15.06.2023	Тенге	3.00%	22,679,252
Кредит 2	06.01.2014	04.12.2021	Тенге	10.00%	847,717
					<b>23,526,969</b>

Кредиты, полученные от АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «КазАгро») были получены в соответствии с Правилами КазАгро по программе финансового оздоровления субъектов агропромышленного комплекса (далее – «Правила»).

В 2014 году, в соответствии с Правилами и на основании соглашения между КазАгро и Группой, КазАгро разместило в Группе целевой срочный депозит в размере 541,076 тысяч долларов США по ставке 1% годовых со сроком погашения в 2023 году (Примечание 29). По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма депозита составила 531,012 тысяч долларов США. Согласно договорам займа и депозита между КазАгро и Группой, Группа несет ответственность за предоставление кредитов субъектам агропромышленного комплекса с целью поддержки финансового оздоровления. Руководство Группы считает, что существуют еще несколько других подобных финансовых инструментов, например, кредиты и депозиты от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» (далее – «ДАМУ»), и в связи с особым характером кредиты от КазАгро и ДАМУ представляют отдельный сегмент на рынке кредитования предоставляемого государственными компаниями для поддержки субъектов, осуществляющих деятельность определенных отраслей. В результате, кредит от КазАгро был получен в рамках обычной сделки, при этом сумма, полученная в рамках кредита, представляет собой справедливую стоимость кредита при первоначальном признании.

## 28 Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Кредиты и депозиты банков и прочих финансовых институтов	62,202,704	23,262,061
Счета типа «востро»	661,785	43,851
	<b>62,864,489</b>	<b>23,305,912</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	12,290	1,500
	<b>62,876,779</b>	<b>23,307,412</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет два финансовых института (31 декабря 2013 года: один финансовый институт), счета и депозиты которого составляют более 10% от капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 57,005,366 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 10,352,730 тысяч тенге).

## 28 Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года, счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов включали в себя долгосрочный кредит от ДАМУ в размере 20,000,000 тысяч тенге по ставке 2% годовых со сроком погашения в 2034 году с возможностью досрочного погашения. Заем был получен в соответствии с Государственной программой (далее - «Программа») финансирования субъектов малого и среднего бизнеса (далее - «МСБ») определенных отраслей. Согласно договору займа между ДАМУ и Группой, Группа несет ответственность за предоставление кредитов заемщикам МСБ, имеющим право на участие в Программе, по ставке 6% годовых со сроком погашения не более 10 лет. Руководство Группы считает, что существует еще несколько других подобных финансовых инструментов и в связи с особым характером кредиты от КазАгро (Примечание 27) и ДАМУ представляют отдельный сегмент на рынке кредитования, предоставляемого государственными компаниями для поддержки субъектов, осуществляющих деятельность определенных отраслей. В результате, заем от ДАМУ был получен в рамках обычной сделки, при этом сумма, полученная в рамках кредита, представляет собой справедливую стоимость кредита при первоначальном признании.

## 29 Текущие счета и депозиты клиентов

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные	128,454,705	106,931,769
- Розничные	10,243,000	9,498,203
- Начисленное вознаграждение	324,569	13,479
Срочные депозиты		
- Корпоративные	605,942,170	372,184,570
- Розничные	258,761,696	201,814,128
- Начисленное вознаграждение	6,389,736	4,237,939
	<b>1,010,115,876</b>	<b>694,680,088</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 25,758,569 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 17,081,727 тысяч тенге) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет 14 клиентов (31 декабря 2013 года: 16 клиентов), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 469,563,445 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 284,712,691 тысяча тенге).

Текущие счета и депозиты клиентов включают условный срочный депозит КазАгро в размере 531,012 тысяч долларов США, по ставке 1% годовых со сроком погашения в 2023 году, размещенный на условиях, описанных в Примечании 27.

**30 Долговые ценные бумаги выпущенные**

	<b>2014 г.</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>2013 г.</b> <b>тыс. тенге</b>
Номинальная стоимость	48,839,302	22,123,483
Дисконт	(2,654,159)	(1,237,920)
Начисленное вознаграждение	505,847	360,218
	<b>46,690,990</b>	<b>21,245,781</b>

Ниже приведена информация об облигационных выпусках по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	Балансовая стоимость	
					2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Облигации, выраженные в тенге, восемнадцатого выпуска*	4.06.2013	4.06.2016	8.0%	8.2%	10,041,333	5,478,940
Облигации, выраженные в тенге, девятнадцатого выпуска*	04.06.2013	04.06.2018	8.0%	8.7%	9,895,024	4,682,530
Облигации, выраженные в тенге, двадцать четвертого выпуска*	10.04.2014	10.04.2017	6.0%	6.9%	9,610,873	-
Облигации, выраженные в тенге, двадцатого выпуска*	10.04.2014	10.04.2021	Индекс инфляции +1%	8.0%	9,221,980	-
Облигации, выраженные в тенге, двадцать пятого выпуска*	10.04.2014	10.04.2019	8.0%	8.7%	2,880,051	-
Облигации, выраженные в тенге, седьмого выпуска*	11.07.2007	11.07.2027	7.5%	10.9%	2,633,335	2,633,357
Облигации, выраженные в тенге, шестого выпуска*	14.12.2006	14.12.2015	Индекс инфляции +1%	10.8%	2,408,394	2,347,559
Облигации, выраженные в тенге, девятого выпуска*	12.07.2011	12.07.2014	6.0%	6.9%	-	6,103,395
					<b>46,690,990</b>	<b>21,245,781</b>

\* Котируются на Казахстанской фондовой бирже

**31 Субординированный долг**

	<b>2014 г.</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>2013 г.</b> <b>тыс. тенге</b>
Субординированные облигации	55,634,631	41,754,090
Кумулятивные невыкупаемые привилегированные акции	2,642,153	2,739,511
	<b>58,276,784</b>	<b>44,493,601</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов субординированный долг включает котируемые облигации и кумулятивные невыкупаемые привилегированные акции. В случае банкротства субординированный долг погашается после того, как Группа полностью погасит все свои прочие обязательства, но до погашения привилегированных акций.

**31 Субординированный долг, продолжение****(а) Субординированные облигации**

Ниже приведена информация об облигационных выпусках по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	Балансовая стоимость	
					2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Облигации, выраженные в тенге, двадцать первого выпуска*	10.04.2014	10.04.2021	8.0%	9.7%	9,243,691	-
Облигации, выраженные в тенге, тринадцатого выпуска*	02.08.2012	02.08.2019	8.0%	9.7%	5,847,055	5,792,184
Облигации, выраженные в тенге, восьмого выпуска*	13.04.2011	13.04.2018	8.0%	8.1%	5,544,297	5,538,730
Облигации, выраженные в тенге, одиннадцатого выпуска*	01.02.2012	01.02.2019	8.0%	9.2%	4,965,772	4,941,904
Облигации, выраженные в тенге, четырнадцатого выпуска*	04.06.2013	04.06.2020	8.0%	9.7%	4,701,509	4,659,348
Облигации, выраженные в тенге, шестнадцатого выпуска*	04.06.2013	04.06.2028	9.0%	9.7%	4,669,819	4,657,860
Облигации, выраженные в тенге, двадцать второго выпуска*	10.04.2014	10.04.2021	8.0%	9.7%	4,613,270	-
Облигации, выраженные в тенге, пятнадцатого выпуска*	04.06.2013	04.06.2023	8.0%	9.7%	4,519,419	4,482,991
Облигации, выраженные в тенге, десятого выпуска*	30.06.2011	30.06.2018	8.0%	10.7%	4,008,256	3,940,214
Облигации, выраженные в тенге, двенадцатого выпуска*	02.08.2012	02.08.2019	8.0%	9.7%	3,877,375	3,840,816
Облигации, выраженные в тенге, двадцать третьего выпуска*	10.04.2014	10.04.2021	8.0%	9.7%	2,778,252	-
Облигации, выраженные в тенге *	19.03.2013	19.03.2020	8.0%	9.7%	865,916	858,149
Облигации, выраженные в тенге, пятого выпуска*	28.06.2006	28.06.2014	Индекс инфляции +1%	8.81%	-	3,041,894
					<b>55,634,631</b>	<b>41,754,090</b>

\* Котируются на Казахстанской фондовой бирже

**(б) Не подлежащие выкупу кумулятивные привилегированные акции**

Владельцы не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций получают минимальные кумулятивные дивиденды в размере 10% годовых от номинальной стоимости их акций. Привилегированные акции не дают права голоса за исключением случаев, когда имеются просрочки по выплате дивидендов. Все акции имеют одинаковую очередность при распределении остаточной стоимости чистых активов Группы, однако владельцы привилегированных акций могут участвовать в распределении оставшейся стоимости чистых активов только в пределах номинальной стоимости акций, скорректированной на сумму дивидендов к выплате. Все привилегированные акции были выпущены и полностью оплачены по цене размещения 1,000 тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа начислила дивиденды по привилегированным акциям в размере 250,000 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 250,000 тысяч тенге).

**32 Кредиторская задолженность по сделкам «репо»**

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	15,945,917

**Ценные бумаги, предоставленные в залог по обязательствам**

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиторская задолженность по сделкам «репо» была обеспечена финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, справедливая стоимость которых составляет 10,900,232 тысячи тенге (Примечание 18) и инвестициями, удерживаемыми до срока погашения, с амортизированной стоимостью 5,913,997 тысяч тенге (Примечание 21).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

**33 Резервы по договорам страхования**

	Брутто 2014 г. тыс. тенге	Перестрахование 2014 г. тыс. тенге	Нетто 2014 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	5,131,587	(82,251)	5,049,336
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	929,754	(1,842)	927,912
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	167,898	-	167,898
	<b>6,229,239</b>	<b>(84,093)</b>	<b>6,145,146</b>

	Брутто 2013 г. тыс. тенге	Перестрахование 2013 г. тыс. тенге	Нетто 2013 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	5,199,811	(1,840,760)	3,359,051
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	1,244,898	(595,912)	648,986
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	166,690	-	166,690
	<b>6,611,399</b>	<b>(2,436,672)</b>	<b>4,174,727</b>

**Допущения и анализ чувствительности***Процесс, используемый для определения допущений*

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, направлены на создание резервов, которые достаточны для покрытия любых обязательств, возникающих по договорам страхования в той мере, в которой их можно обоснованно предвидеть. Однако, учитывая неопределенность в создании резервов под непогашенные страховые требования, существует вероятность, что конечный результат будет отличаться от первоначально установленного обязательства.

### 33 Резервы по договорам страхования, продолжение

#### Допущения и анализ чувствительности, продолжение

##### *Процесс, используемый для определения допущений, продолжение*

Резерв создается на отчетную дату в отношении ожидаемой конечной стоимости расчетов по всем страховым требованиям, начисленным в отношении событий, произошедших до указанной даты, независимо от того, были ли они заявлены или нет, включая все соответствующие расходы, связанные с урегулированием внешних требований, за вычетом уже оплаченных сумм. Резерв под страховые требования не дисконтируется на временную стоимость денег.

Источники информации, используемой в качестве основы для формирования допущений, являются внутренними, они включают результаты детальных исследований, проводимых ежегодно. Допущения проверяются в целях обеспечения их соответствия наблюдаемым рыночным ценам и прочей опубликованной информации. Однако на казахстанском рынке страхования наблюдается нехватка общедоступной информации, которая была бы актуальна для определения допущений и подверженности изменениям по основной деятельности.

Оценка понесенных, но не заявленных страховых требований (РПНУ), обычно подвержена большей степени неопределенности, чем оценки непогашенных претензий, о которых уже известно и в отношении которых существует больший объем информации. Требования РПНУ часто могут быть не очевидными для Группы в течение некоторого периода времени после наступления события, ведущего к возникновению требования. Ввиду краткосрочного характера портфеля Группы значительное число требований будет урегулировано в течение одного года после наступления события, ставшего причиной возникновения страхового требования.

Резервы под страховые убытки по шести классам страхования (обязательное страхование ответственности владельцев автотранспортных средств, добровольное страхование транспортных средств, добровольное медицинское страхование, добровольное страхование имущества, добровольное страхование прочих видов ответственности и обязательное страхование несчастных случаев на производстве) рассчитываются с использованием ряда статистических методов. Подобные методы экстраполируют историю уплаченных и произошедших претензий по каждому году убытков, основываясь на наблюдаемых данных прошлых лет и ожидаемых коэффициентов убытков.

Основным статистическим методом является метод цепочной лестницы, в котором используется историческая информация для того, чтобы оценить, какая часть от конечной стоимости страхового требования уже оплачена и начислена на сегодняшний день.

Используемый фактический метод или сочетание методов зависит от того, к какому классу страхования относится договор, и основано на наблюдаемом развитии страховых требований в прошлые периоды.

Крупные страховые требования обычно оцениваются отдельно в каждом конкретном случае, или прогнозируются отдельно для того, чтобы предусмотреть возможные искажающие воздействия на развитие и частоту таких крупных требований.

Резервы по страховым требованиям первоначально рассчитываются на валовом уровне, затем проводится отдельный расчет для оценки возмещения по договорам перестрахования. В данном методе используются исторические данные, расчеты валовых РПНУ, а также условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости актива по перестрахованию РПНУ.

Актуарий Группы несет ответственность за расчет страховых резервов.

Для прочих классов страхования, за исключением вышеуказанных, РПНУ рассчитывается как равный 5% от брутто-премий в результате отсутствия статистических данных.



### 33 Резервы по договорам страхования, продолжение

#### Допущения и анализ чувствительности, продолжение

##### Допущения

Допущения, которые оказывает самое значительное влияние на оценку резервов по договорам общего страхования, представляют собой коэффициенты ожидаемых убытков для самых последних лет убытков. Коэффициент ожидаемых убытков представляет собой отношение ожидаемых претензий к заработанным премиям. При определении общего обязательства, прогноз будущих потоков денежных средств включает расчетные значения параметров, которые могут повлиять на сумму отдельной претензии (например, частота страховых требований; риски, связанные с договором страхования – смерть в результате несчастного случая; наличие постоянных факторов воздействия; время регрессного требования; срок между датой наступления страхового события и датой его урегулирования).

##### Анализ чувствительности

Руководство считает, что ввиду краткосрочного характера большинства видов страхования, осуществляемых Группой, показатели портфеля Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Группа регулярно корректирует свои страховые тарифы на основании последних изменений указанных переменных значений таким образом, чтобы учесть любые появляющиеся тенденции.

### 34 Прочие обязательства

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Прочие кредиторы	854,099	540,378
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	578,884	410,215
Дивиденды к уплате	1,421	1,421
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>1,434,404</b>	<b>952,014</b>
Доходы будущих периодов по гарантиям и аккредитивам выпущенным	1,554,475	2,601,138
Накопленный резерв по отпускам, расчеты с работниками	1,083,144	552,050
Прочие налоги к уплате	631,723	376,754
Прочие предоплаты	81,500	919,131
Прочие нефинансовые обязательства	26,802	4,288
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>3,377,644</b>	<b>4,453,361</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>4,812,048</b>	<b>5,405,375</b>

### 35 Акционерный капитал

#### (а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года, разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 77,500,000 обыкновенных акций и 2,500,000 не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций (31 декабря 2013 года: 77,500,000 обыкновенных акций и 2,500,000 не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций). Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 43,880,062 обыкновенных акций и 2,401,957 не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций (31 декабря 2013 года: 33,684,026 обыкновенных акций и 2,490,465 не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций). Акции не имеют номинальной стоимости. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, было дополнительно размещено 10,199,915 обыкновенных акций по цене размещения 2,000 тенге за акцию (31 декабря 2013 года: 3,500,000 обыкновенных акций по цене размещения 1,800 тенге за акцию).

Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Группы.

**(б) Характер и цель резервов**

**Резерв по общим банковским рискам**

До 2013 года в соответствии с изменениями, внесенными в Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН») №196 «Об установлении минимального размера резервного капитала банков второго уровня» от 31 января 2011 года (которое утратило свою силу в 2013 году), Группа была обязана создавать резервный капитал путем перевода суммы из нераспределенной прибыли в состав резерва, не подлежащего распределению. Сумма, подлежащая переводу ежегодно, рассчитывалась как чистая прибыль за предшествующий год до распределения дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций, умноженная на коэффициент увеличения классифицированных активов и условных обязательств (в соответствии с Постановлением КФН) №296 «Об утверждении Правил классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против активов и условных обязательств», выпущенным КФН 25 декабря 2006 года (которое утратило свою силу в 2013 году) за предыдущий год. Такое увеличение в процентном отношении должно было быть не менее 10% и не более 100%.

Перевод из нераспределенной прибыли в резерв по общим банковским рискам в размере 5,142,171 тысяч тенге был осуществлен в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года.

## 35 Акционерный капитал, продолжение

### (б) Характер и цель резервов, продолжение

#### Динамический резерв

В соответствии с Постановлением Правления НБРК от 27 мая 2013 года № 137 «Об утверждении Правил формирования банками второго уровня динамического резерва и установлении минимального размера динамического резерва, размера ожидаемых потерь» (далее - «Постановление»), Группа сформировала динамический резерв, размер которого рассчитывается по формуле, приведённой в указанных Правилах. В соответствии с данными Правилами, сумма динамического резерва не должна быть менее нуля и рассчитывается как разница между ожидаемыми потерями и фактическими убытками по обесценению в налоговых целях, признанными в течение отчетного квартала в соответствии с МСФО, за вычетом доходов от восстановления провизий. Ожидаемыми потерями признается увеличение суммы кредитов, выданных клиентам, в течение отчетного квартала, умноженные на соответствующие коэффициенты. Постановление распространяется на отношения, возникшие с 1 января 2013 года.

В 2014 году динамический резерв был временно зафиксирован НБРК на уровне 31 декабря 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов требования к динамическому резерву Группы составляют 16,631,209 тысяч тенге.

#### 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.

### (в) Дивиденды

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и учредительными документами Банка величина доступных для распределения резервов подпадает под регулирование нормативно-правовых актов Республики Казахстан.

На общем собрании акционеров, состоявшемся в апреле 2014 года, Банк принял решение не выплачивать дивиденды (в 2013 году: отсутствуют).

### (г) Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа выкупила 119,853 собственных обыкновенных акций (31 декабря 2013 года: 115,974 обыкновенных акций).

### (д) Величина капитала на одну акцию

В соответствии с Правилами листинга Казахстанской фондовой биржи Группа должна представить в своей консолидированной финансовой отчетности величину балансовой стоимости на акцию. Балансовая стоимость на обыкновенную акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2014 года величина капитала на акцию составляла 2,365 тенге (31 декабря 2013 года: 2,011 тенге).

Величина капитала на привилегированную акцию рассчитывается путем деления капитала, принадлежащего держателям привилегированных акций, и долговой составляющей на количество находящихся в обращении привилегированных акций. По состоянию на 31 декабря 2014 года величина капитала на привилегированную акцию составляла 1,100 тенге (31 декабря 2013 года: 1,100 тенге).

## 36 Прибыль на акцию

### Базовая прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2014 года основывается на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, в размере 15,903,338 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 14,292,052 тысячи тенге), и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении – 39,153,976 акции (31 декабря 2013 года: 32,148,242 акция), и определяется следующим образом:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Чистая прибыль, в тыс. тенге	15,903,338	14,292,052
Выпущенные обыкновенные акции по состоянию на начало года	33,684,026	30,226,122
Влияние акций, выпущенных в течение года	5,469,950	1,922,120
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций</b>	<b>39,153,976</b>	<b>32,148,242</b>
Базовая прибыль на акцию, в тенге	406	445

Группа не имеет ценных бумаг, имеющих потенциально разводняющий эффект.

## 37 Анализ по сегментам

Группа имеет два отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому основному хозяйственному подразделению не реже чем раз в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- банковская деятельность – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции с клиентами; торговые операции и операции корпоративного финансирования; финансирование деятельности Банка и управление банковскими рисками посредством заимствований, выпуска долговых ценных бумаг;
- страхование – осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию.

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета подоходного налога, как они включаются во внутренние отчеты руководству, основанные на нормативной финансовой отчетности, рассматриваемые Председателем Правления Группы. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства, данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими предприятиями, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

### 37 Анализ по сегментам, продолжение

Разбивка активов и обязательств по сегментам может быть представлена следующим образом.

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>		
Банковская деятельность	1,316,479,196	877,634,866
Страхование	13,623,937	12,201,528
Нераспределенные активы	3,739,688	1,296,099
<b>Всего активов</b>	<b>1,333,842,821</b>	<b>891,132,493</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Банковская деятельность	1,210,240,746	807,315,573
Страхование	6,929,861	7,702,106
Нераспределенные обязательства	64,556	13,930
<b>Всего обязательств</b>	<b>1,217,235,163</b>	<b>815,031,609</b>

Информация по основным отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, может быть представлена следующим образом.

тыс. тенге	Банковская деятельность	Страхование	Нераспре- деленные сегменты	Всего
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	111,321,266	498,154	107,159	111,926,579
Комиссионные доходы	9,851,705	5,362	316,313	10,173,380
Заработанные страховые премии, брутто	-	10,809,597	-	10,809,597
Чистая прибыль (убыток) от операций с прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	296,610	-	(35,537)	261,073
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	8,005,287	(3,942)	(5,713)	7,995,632
Дивидендный доход	-	-	20,303	20,303
Прочие операционные доходы	94,314	388,795	208	483,317
<b>Доход</b>	<b>129,569,182</b>	<b>11,697,966</b>	<b>402,733</b>	<b>141,669,881</b>
Процентные расходы	(54,918,667)	-	-	(54,918,667)
Комиссионные расходы	(1,059,105)	(846,295)	(41,178)	(1,946,578)
Страховые премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	(2,005,378)	-	(2,005,378)
Страховые претензии начисленные, нетто	-	(4,459,852)	-	(4,459,852)
Убытки от обесценения	(22,718,065)	60,807	(170)	(22,657,428)
Расходы на персонал	(13,097,848)	(2,539,222)	(103,844)	(15,740,914)
Прочие общие и административные расходы	(17,468,437)	(1,694,108)	(49,783)	(19,212,328)
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>20,307,060</b>	<b>213,918</b>	<b>207,758</b>	<b>20,728,736</b>
Расход по подоходному налогу				(5,046,737)
<b>Чистая прибыль после налогообложения</b>				<b>15,681,999</b>
<b>Прочие показатели по сегментам</b>				
Поступления основных средств	7,551,042	175,758	6,651	7,733,451
Износ и амортизация	1,948,013	49,167	6,265	2,003,445

### 37 Анализ по сегментам, продолжение

Информация по основным отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, может быть представлена следующим образом.

тыс. тенге	Банковская деятельность	Страхование	Нераспре- деленные сегменты	Всего
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	78,842,108	226,029	44,527	79,112,664
Комиссионные доходы	9,052,019	-	142,801	9,194,820
Заработанные страховые премии, брутто	-	14,003,581	-	14,003,581
Чистый убыток от операций с прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(41,482)	-	(5,774)	(47,256)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	3,447,659	(6,842)	574	3,441,391
Дивидендный доход	-	-	5,796	5,796
Прочие операционные доходы	82,189	1,178	1,540	84,907
<b>Доход</b>	<b>91,382,493</b>	<b>14,223,946</b>	<b>189,464</b>	<b>105,795,903</b>
Процентные расходы	(40,963,614)	-	-	(40,963,614)
Комиссионные расходы	(949,716)	(1,576,243)	(28,704)	(2,554,663)
Страховые премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	(8,959,293)	-	(8,959,293)
Страховые претензии начисленные, нетто	-	(2,177,697)	-	(2,177,697)
Убытки от обесценения	(9,099,437)	(470,070)	-	(9,569,507)
Расходы на персонал	(9,785,221)	(1,363,778)	(73,828)	(11,222,827)
Прочие общие и административные расходы	(11,194,210)	(1,177,307)	(39,824)	(12,411,341)
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>19,390,295</b>	<b>(1,500,442)</b>	<b>47,108</b>	<b>17,936,961</b>
Расход по подоходному налогу				(3,719,294)
<b>Чистая прибыль после налогообложения</b>				<b>14,217,667</b>
<b>Прочие показатели по сегментам</b>				
Поступления основных средств	10,930,532	62,594	6,561	10,999,687
Износ и амортизация	1,324,287	43,011	3,062	1,370,360

Процентные расходы распределены между сегментами на основании информации, представленной в неконсолидированной финансовой отчетности каждого сегмента с учетом элиминации операций внутри Группы.

### 37 Анализ по сегментам, продолжение

#### Сверки между величинами дохода отчетного сегмента, прибыли или убытка, активов и обязательств

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Доход</b>		
Всего дохода отчетных сегментов	141,669,881	105,795,903
Исключение дохода по операциям между сегментами	(540,799)	(229,772)
<b>Консолидированный доход</b>	<b>141,129,082</b>	<b>105,566,131</b>
<b>Прибыль или убыток</b>		
Всего прибыли отчетных сегментов	15,681,999	14,217,667
Исключение прибыли или убытка по операциям между сегментами	221,339	74,385
<b>Консолидированная прибыль за год</b>	<b>15,903,338</b>	<b>14,292,052</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Всего активов отчетных сегментов	1,333,842,821	891,132,493
Исключение активов по операциям между сегментами	(12,347,747)	(8,119,740)
<b>Консолидированные активы</b>	<b>1,321,495,074</b>	<b>883,012,753</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Всего обязательств отчетных сегментов	1,217,235,163	815,031,609
Исключение обязательств по операциям между сегментами	(761,344)	(743,395)
<b>Консолидированные обязательства</b>	<b>1,216,473,819</b>	<b>814,288,214</b>

Большая часть доходов от операций с внешними клиентами приходится на операции с резидентами Республики Казахстан. Большая часть долгосрочных активов сосредоточена в Республике Казахстан.

#### *Информация о крупных клиентах*

За 2014 год у отчетных сегментов не было корпоративных клиентов (в 2013 году: отсутствуют), доходы по операциям с каждым из которых превышала бы 10% от общей суммы дохода Группы.

### 38 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, 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 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.

Совет директоров 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.

## 38 Управление рисками, продолжение

### (а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

Правление 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 руководителей Департаментов рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства по вопросам, относящимся к деятельности Департаментов, 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. Куратор данных департаментов является членом Правления и подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету директоров.

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Советом Директоров, системой Кредитных комитетов и Бизнес-Дирекций (БД), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. 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, рыночного рисков и риска ликвидности, Департамент рисков проводит мониторинг операционных рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Группа рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы в соответствии с требованиями НБРК. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года значения обязательных нормативов Группы соответствовали лимитам, установленным НБРК.

### (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.

БД, возглавляемая Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. БД утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента финансовых и операционных рисков.

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. Группа регулярно проводит мониторинг таких позиций, которые обновляются и утверждаются Правлением.

Группа также использует методологию оценки стоимости под риском (VAR) для управления рыночным риском по своим торговым позициям.



**38 Управление рисками, продолжение****(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок 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.

**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 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2014 года</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	41,010,689	-	-	-	-	101,138,027	142,148,716
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,704,252	-	6,297,507	3,009,312	-	-	13,011,071
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3,678,243	1,635,231	247,048	2,251,806	513,183	8,429	8,333,940
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	57,633	-	4,770,286	1,181,629	3,352,571	9,362,119
Кредиты, выданные клиентам	133,166,722	92,485,767	312,957,711	374,441,684	147,197,050	-	1,060,248,934
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4,124,494	2,435,836	4,093,520	24,075,139	-	-	34,728,989
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	380,002	-	-	-	-	-	380,002
	<b>186,064,402</b>	<b>96,614,467</b>	<b>323,595,786</b>	<b>408,548,227</b>	<b>148,891,862</b>	<b>104,499,027</b>	<b>1,268,213,771</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Кредиты, полученные от государственной компании	51,190	45,753	257,214	14,189,034	8,983,778	-	23,526,969
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	3,103,134	706,410	2,015,843	24,976,609	32,074,783	-	62,876,779
Текущие счета и депозиты клиентов	120,631,318	75,265,574	359,906,337	263,796,270	110,581,291	79,935,086	1,010,115,876
Долговые ценные бумаги выпущенные	123,321	-	11,955,560	32,119,084	2,493,025	-	46,690,990
Субординированный долг	-	515,200	928,513	23,486,202	30,954,716	2,392,153	58,276,784
	<b>123,908,963</b>	<b>76,532,937</b>	<b>375,063,467</b>	<b>358,567,199</b>	<b>185,087,593</b>	<b>82,327,239</b>	<b>1,201,487,398</b>
	<b>62,155,439</b>	<b>20,081,530</b>	<b>(51,467,681)</b>	<b>49,981,028</b>	<b>(36,195,731)</b>	<b>22,171,788</b>	<b>66,726,373</b>

**38 Управление рисками, продолжение****(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение**

тыс. тенге	Менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2013 года</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	36,697,369	1,400,000	-	-	-	58,724,962	96,822,331
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	18,333	-	617,606	4,918,002	-	-	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2,882,339	-	13,587,206	4,041,117	-	245,568	20,756,230
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	70,256	1,709,459	-	3,353,495	5,133,210
Кредиты, выданные клиентам	97,632,289	55,748,220	227,653,257	237,397,455	55,727,130	-	674,158,351
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	137,339	2,966,771	25,113,093	-	-	28,217,203
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	2,905,004	-	-	-	-	-	2,905,004
	<b>140,135,334</b>	<b>57,285,559</b>	<b>244,895,096</b>	<b>273,179,126</b>	<b>55,727,130</b>	<b>62,324,025</b>	<b>833,546,270</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	962,785	9,138,858	1,978,019	6,051,750	5,176,000	-	23,307,412
Текущие счета и депозиты клиентов	53,673,602	35,143,756	277,939,588	240,907,596	9,419,085	77,596,461	694,680,088
Долговые ценные бумаги выпущенные	292,124	-	8,537,252	9,906,369	2,510,036	-	21,245,781
Субординированный долг	-	517,776	3,648,649	9,244,021	28,583,155	2,500,000	44,493,601
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	15,945,917	-	-	-	-	-	15,945,917
	<b>70,874,428</b>	<b>44,800,390</b>	<b>292,103,508</b>	<b>266,109,736</b>	<b>45,688,276</b>	<b>80,096,461</b>	<b>799,672,799</b>
	<b>69,260,906</b>	<b>12,485,169</b>	<b>(47,208,412)</b>	<b>7,069,390</b>	<b>10,038,854</b>	<b>(17,772,436)</b>	<b>33,873,471</b>

**38 Управление рисками, продолжение****(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Средние эффективные ставки вознаграждения**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. 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	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	6.0	0.3	-	0.36	0.01	0.01
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	4.87	5.22	-	8.86	8.90	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5.25	4.70	4.29	3.38	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.58	-	-	6.50	-	-
Кредиты, выданные клиентам	16.69	10.91	7.29	15.79	9.69	6.39
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	5.35	0.80	-	4.86	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	19.39	-	-	4.24	-	-
<b>Процентные обязательства</b>						
Кредиты, полученные от государственной компании	3.25	-	-	-	-	-
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов						
- Срочные депозиты	4.40	4.34	4.32	7.99	5.33	5.73
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Текущие счета и депозиты до востребования	1.61	1.47	3.17	2.04	-	-
- Срочные депозиты	8.71	4.19	2.98	7.73	5.13	4.28
Долговые ценные бумаги выпущенные	9.16	-	-	9.30	-	-
Субординированный долг	9.86	-	-	9.75	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	-	2.91	-	-

### 38 Управление рисками, продолжение

#### (б) Рыночный риск, продолжение

##### (i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

###### 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, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и позиций по процентным активам и обязательствам, ожидаемым на срок до двенадцати месяцев, существующих по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, могут быть представлены следующим образом:

	2014 г.		2013 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(455,999)	(455,999)	(472,610)	(472,610)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	455,999	455,999	472,610	472,610

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, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок, 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 с использованием модифицированной дюрации, может быть представлен следующим образом:

	2014 г.		2013 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	79,468	283,471	298,706	324,228
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(79,468)	(283,471)	(298,706)	(324,228)

##### (ii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

**38 Управление рисками, продолжение****(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Рубль тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	21,386,552	115,448,639	2,161,202	2,759,345	392,978	142,148,716
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	8,395,053	4,616,018	-	-	-	13,011,071
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7,988,409	259,688	31,735	-	54,108	8,333,940
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,362,119	-	-	-	-	9,362,119
Кредиты, выданные клиентам	566,830,995	487,751,315	5,666,624	-	-	1,060,248,934
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	33,047,878	1,681,111	-	-	-	34,728,989
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	380,002	-	-	-	-	380,002
Страховые премии и активы по перестрахованию	2,385,764	-	-	78	-	2,385,842
Прочие финансовые активы	7,617,223	700,041	52,625	2,701	-	8,372,590
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>657,393,995</b>	<b>610,456,812</b>	<b>7,912,186</b>	<b>2,762,124</b>	<b>447,086</b>	<b>1,278,972,203</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Кредиты, полученные от государственной компании	23,526,969	-	-	-	-	23,526,969
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	59,787,944	2,964,838	119,087	4,910	-	62,876,779
Текущие счета и депозиты клиентов	291,312,543	708,126,759	7,699,058	2,612,325	365,191	1,010,115,876
Долговые ценные бумаги выпущенные	46,690,990	-	-	-	-	46,690,990
Субординированный долг	58,276,784	-	-	-	-	58,276,784
Прочие финансовые обязательства	1,379,239	54,834	222	-	109	1,434,404
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>480,974,469</b>	<b>711,146,431</b>	<b>7,818,367</b>	<b>2,617,235</b>	<b>365,300</b>	<b>1,202,921,802</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>176,419,526</b>	<b>(100,689,619)</b>	<b>93,819</b>	<b>144,889</b>	<b>81,786</b>	<b>76,050,401</b>
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(108,050,030)	108,753,540	-	-	-	703,510
<b>Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском на 31 декабря 2014 года</b>	<b>68,369,496</b>	<b>8,063,921</b>	<b>93,819</b>	<b>144,889</b>	<b>81,786</b>	<b>76,753,911</b>

**38 Управление рисками, продолжение****(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

В следующей таблице представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Рубль тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	20,790,331	74,292,483	998,067	704,627	36,823	96,822,331
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,838,191	1,715,750	-	-	-	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	20,732,891	19,168	-	-	4,171	20,756,230
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,133,210	-	-	-	-	5,133,210
Кредиты, выданные клиентам	459,316,975	209,007,422	4,010,578	1,823,376	-	674,158,351
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	28,217,203	-	-	-	-	28,217,203
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	2,905,004	-	-	-	-	2,905,004
Страховые премии и активы по перестрахованию	481,016	3,053	-	-	-	484,069
Прочие финансовые активы	9,453,334	1,588,012	63,642	6,609	-	11,111,597
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>550,868,155</b>	<b>286,625,888</b>	<b>5,072,287</b>	<b>2,534,612</b>	<b>40,994</b>	<b>845,141,936</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	14,141,259	7,176,519	103,833	1,885,801	-	23,307,412
Текущие счета и депозиты клиентов	454,542,022	234,405,703	5,356,874	372,232	3,257	694,680,088
Долговые ценные бумаги выпущенные	21,245,781	-	-	-	-	21,245,781
Субординированный долг	44,493,601	-	-	-	-	44,493,601
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	15,945,917	-	-	-	-	15,945,917
Прочие финансовые обязательства	833,891	117,677	243	-	203	952,014
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>551,202,471</b>	<b>241,699,899</b>	<b>5,460,950</b>	<b>2,258,033</b>	<b>3,460</b>	<b>800,624,813</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(334,316)</b>	<b>44,925,989</b>	<b>(388,663)</b>	<b>276,579</b>	<b>37,534</b>	<b>44,517,123</b>
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	45,446,200	(45,446,200)	-	-	-	-
<b>Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском на 31 декабря 2013 года</b>	<b>45,111,884</b>	<b>(520,211)</b>	<b>(388,663)</b>	<b>276,579</b>	<b>37,534</b>	<b>44,517,123</b>

## 38 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (ii) Валютный риск, продолжение

Снижение курса тенге, как показано ниже, по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов увеличило (снизило) бы капитал и прибыль или убыток 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. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2014 г.		2013 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
10% рост курса доллара США по отношению к тенге (2013 г.: 20%)	645,114	645,114	(83,332)	(83,332)
10% рост курса евро по отношению к тенге	7,506	7,506	(31,093)	(31,093)
10% рост курса рубля по отношению к тенге	11,591	11,591	22,126	22,126

Рост курса тенге по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

#### (iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг, составленный на основе позиций по долевым инструментам, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех долевых ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

	2014 г.		2013 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
10% рост стоимости ценных бумаг	843	336,100	4,988	340,338
10% снижение стоимости ценных бумаг	(843)	(336,100)	(4,988)	(340,338)

## 38 Управление рисками, продолжение

### (в) 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 устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов и клиентов МСБ на получение кредитов рассматриваются, соответственно, Департаментом Кредитного Анализа и Подразделениями кредитования субъектов МСБ в филиалах, которые несут ответственность за анализ выдаваемых кредитов. Отчеты аналитиков данных департаментов основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Департаментом рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. До принятия Кредитным Комитетом решения о финансировании/предоставлении кредита корпоративным клиентам и МСБ, предоставляются заключения юридического подразделения филиала/Юридического департамента, Департамента залогового обеспечения, Департамента безопасности в зависимости от специфики риска. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом кредитного анализа, Департаментом рисков, Юридическим департаментом, Департаментом залогового обеспечения и Департаментом безопасности.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения на регулярной основе оценивается собственными специалистами. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент розничного кредитования. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом рисков стандартных продуктов.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Департамент рисков проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.



## 38 Управление рисками, продолжение

### (в) Кредитный риск, продолжение

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном 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
<b>АКТИВЫ</b>		
Эквиваленты денежных средств и счета типа «ностро»	109,736,547	81,343,464
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	13,011,071	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8,325,510	20,706,345
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,009,548	1,779,696
Кредиты, выданные клиентам	1,060,248,934	674,158,351
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	34,728,989	28,217,203
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо»	380,002	2,905,004
Страховые премии и активы по перестрахованию	2,385,842	484,069
Прочие финансовые активы	8,372,590	11,111,597
<b>Всего максимальной подверженности кредитному риску</b>	<b>1,243,199,033</b>	<b>826,259,670</b>

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 20.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 40.

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

#### Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже, включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Группы; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «репо» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «репо», сделки «обратного репо», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

## 38 Управление рисками, продолжение

## (в) Кредитный риск, продолжение

## Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение

Группа получает и предоставляет обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- кредиты, выданные клиентам, обеспеченные денежными средствами на банковских депозитах; и
- сделки «репо», сделки «обратного репо».

Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение. В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2014 года:

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении			
	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма	
Кредиты, выданные клиентам	24,733,673	-	24,733,673	-	(16,887,513)	7,846,160
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	380,002	-	380,002	(380,002)	-	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>25,113,675</b>	<b>-</b>	<b>25,113,675</b>	<b>(380,002)</b>	<b>(16,887,513)</b>	<b>7,846,160</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	16,887,513	-	16,887,513	(16,887,513)	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	334,226	(334,226)	-	-	-	-
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>17,221,739</b>	<b>(334,226)</b>	<b>16,887,513</b>	<b>(16,887,513)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ценные бумаги, заложенные по соглашениям «репо» (Примечания 18 и 21), представляют собой переданные финансовые активы, признание которых не прекращено в целом.

## 38 Управление рисками, продолжение

## (в) Кредитный риск, продолжение

## Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были признаны в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Кредиты, выданные клиентам	34,246,910	-	34,246,910	-	(12,830,457)	21,416,453
Ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения по сделкам «репо»	16,814,229	-	16,814,229	(15,945,917)	-	868,312
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	2,905,004	-	2,905,004	(2,905,004)	-	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>53,966,143</b>	<b>-</b>	<b>53,966,143</b>	<b>(18,850,921)</b>	<b>(12,830,457)</b>	<b>22,284,765</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	12,830,457	-	12,830,457	(12,830,457)	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	542,562	(542,562)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	15,945,917	-	15,945,917	(15,945,917)	-	-
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>29,318,936</b>	<b>(542,562)</b>	<b>28,776,374</b>	<b>(28,776,374)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Суммы, представленные в таблицах выше, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении, оцениваются на той же основе.

## 38 Управление рисками, продолжение

### (г) 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. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие 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 по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, 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 требует:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- 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 кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах, и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка, как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. При нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются БД и исполняются Казначейством.

**38 Управление рисками, продолжение****(г) Риск ликвидности, продолжение**

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или условным обязательствам кредитного характера.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Обязательства</b>								
Кредиты, полученные от государственной компании	51,342	46,024	264,080	15,704,109	12,181,340	-	28,246,895	23,526,969
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	3,117,333	712,875	2,098,857	29,090,827	49,686,281	-	84,706,173	62,876,779
Текущие счета и депозиты клиентов	158,507,858	118,383,543	375,424,896	309,527,250	174,481,497	24,754	1,136,349,798	1,010,115,876
Долговые ценные бумаги выпущенные	130,658	-	6,309,872	42,746,575	17,332,748	-	66,519,853	46,690,990
Субординированный долг	-	636,000	4,127,482	51,081,408	33,114,261	2,392,153	91,351,304	58,276,784
Прочие финансовые обязательства	751,818	261,175	379,840	-	-	41,571	1,434,404	1,434,404
<b>Всего обязательств</b>	<b>162,559,009</b>	<b>120,039,617</b>	<b>388,605,027</b>	<b>448,150,169</b>	<b>286,796,127</b>	<b>2,458,478</b>	<b>1,408,608,427</b>	<b>1,202,921,802</b>
Условные обязательства кредитного характера	182,416,794	-	-	-	-	-	182,416,794	182,416,794

Будущие выплаты вознаграждения по не подлежащим выкупу кумулятивным привилегированным акциям, которые подлежат выплате раз в год, не включены в таблицу.

**38 Управление рисками, продолжение****(г) Риск ликвидности, продолжение**

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Обязательства</b>								
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	968,883	6,053,077	5,432,481	7,431,607	9,109,925	-	28,995,973	23,307,412
Текущие счета и депозиты клиентов	131,420,292	35,554,937	292,573,060	291,642,571	16,031,261	-	767,222,121	694,680,088
Долговые ценные бумаги выпущенные	294,147	-	6,376,745	14,508,241	4,595,495	-	25,774,628	21,245,781
Субординированный долг	-	523,478	3,900,610	11,790,017	44,604,724	2,490,465	63,309,294	44,493,601
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	15,952,616	-	-	-	-	-	15,952,616	15,945,917
Прочие финансовые обязательства	436,585	7,175	485,885	19,794	-	2,575	952,014	952,014
<b>Всего обязательств</b>	<b>149,072,523</b>	<b>42,138,667</b>	<b>308,768,781</b>	<b>325,392,230</b>	<b>74,341,405</b>	<b>2,493,040</b>	<b>902,206,646</b>	<b>800,624,813</b>
Условные обязательства кредитного характера	182,535,544	-	-	-	-	-	182,535,544	182,535,544

## 38 Управление рисками, продолжение

### (г) Риск ликвидности, продолжение

Вышеприведенные таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по производным финансовым обязательствам (включая выданные финансовые гарантии и непризнанные кредитные обязательства), относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. В отношении договоров финансовой гарантии, максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан вкладчики имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены, исходя из установленных в договорах сроков их погашения.

Тем не менее руководство считает, что независимо от наличия данной опции и того факта, что значительная часть вкладов представляет собой счета до востребования, диверсификация данных счетов и депозитов по количеству и типам вкладчиков и прошлый опыт Группы служат признаком того, что данные счета представляют долгосрочный и стабильный источник финансирования.

## 38 Управление рисками, продолжение

## (г) Риск ликвидности, продолжение

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

тыс. тенге	До востребо-	От 1 до 3	От 3 до 12	От 1 до 5	Более	Без срока	Просро-	□□□□□
	вания и менее							
	1 месяца							
<b>Непроизводные активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	142,148,716	-	-	-	-	-	-	142,148,716
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтов	3,704,252	-	6,297,507	3,009,312	-	-	-	13,011,071
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3,678,243	1,635,231	247,048	2,251,806	513,183	8,429	-	8,333,940
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	57,633	-	4,770,286	1,181,629	3,352,571	-	9,362,119
Кредиты, выданные клиентам	101,958,980	92,485,767	312,957,711	374,441,684	147,197,050	-	31,207,742	1,060,248,934
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4,124,494	2,435,836	4,093,520	24,075,139	-	-	-	34,728,989
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	380,002	-	-	-	-	-	-	380,002
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	26,112,447	-	26,112,447
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1,241,153	-	1,241,153
Страховые премии и активы по перестрахованию	1,927	311,173	2,153,017	3,818	-	-	-	2,469,935
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	44,425	79,594	-	-	-	-	124,019
Текущий налоговый актив	1,796	158,707	27,287	-	-	-	-	187,790
Отложенные налоговые активы	-	-	-	28,692	-	-	-	28,692
Прочие активы	1,530,908	703,903	8,623,575	1,838,919	67,293	9,248,443	1,104,226	23,117,267
<b>Всего активов</b>	<b>257,529,318</b>	<b>97,832,675</b>	<b>334,479,259</b>	<b>410,419,656</b>	<b>148,959,155</b>	<b>39,963,043</b>	<b>32,311,968</b>	<b>1,321,495,074</b>
<b>Непроизводные обязательства</b>								
Кредиты, полученные от государственной компании	51,190	45,753	257,214	14,189,034	8,983,778	-	-	23,526,969
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	3,103,134	706,410	2,015,843	24,976,609	32,074,783	-	-	62,876,779
Текущие счета и депозиты клиентов	215,855,725	62,595,574	357,262,262	263,796,270	110,581,291	24,754	-	1,010,115,876
Долговые ценные бумаги выпущенные	123,321	-	2,780,970	32,119,084	11,667,615	-	-	46,690,990
Субординированный долг	-	515,200	928,513	23,486,202	30,954,716	2,392,153	-	58,276,784
Резервы по договорам страхования	169,246	1,219,131	3,408,736	1,347,833	84,293	-	-	6,229,239
Отложенные налоговые обязательства	-	970	3,900,592	-	-	-	-	3,901,562
Текущее налоговое обязательство	-	43,572	-	-	-	-	-	43,572
Прочие обязательства	1,875,378	1,130,308	961,623	799,487	-	45,252	-	4,812,048
<b>Всего обязательств</b>	<b>221,177,994</b>	<b>66,256,918</b>	<b>371,515,753</b>	<b>360,714,519</b>	<b>194,346,476</b>	<b>2,462,159</b>	-	<b>1,216,473,819</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>36,351,324</b>	<b>31,575,757</b>	<b>(37,036,494)</b>	<b>49,705,137</b>	<b>(45,387,321)</b>	<b>37,500,884</b>	<b>32,311,968</b>	<b>105,021,255</b>



## 38 Управление рисками, продолжение

## (г) 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:

тыс. тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
<b>Непроизводные активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	95,422,331	1,400,000	-	-	-	-	-	96,822,331
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	18,333	135,549	482,057	4,918,002	-	-	-	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2,882,339	3,397	13,592,496	4,112,838	115,275	49,885	-	20,756,230
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	70,256	1,370,028	339,412	3,353,514	-	5,133,210
Кредиты, выданные клиентам	78,675,217	56,151,959	227,924,414	237,397,455	55,727,130	-	18,282,176	674,158,351
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	137,339	2,966,771	25,113,093	-	-	-	28,217,203
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное репо»	2,905,004	-	-	-	-	-	-	2,905,004
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	20,404,603	-	20,404,603
Страховые премии и активы по перестрахованию	131,414	341,793	2,337,788	7,225	-	-	102,521	2,920,741
Текущий налоговый актив	-	-	2,559,767	-	-	-	-	2,559,767
Отложенные налоговые активы	-	-	-	10,475	-	-	-	10,475
Прочие активы	1,187,905	982,027	5,538,356	6,819,990	58,320	8,174,718	809,581	23,570,897
<b>Всего активов</b>	<b>181,222,543</b>	<b>59,152,064</b>	<b>255,471,905</b>	<b>279,749,106</b>	<b>56,240,137</b>	<b>31,982,720</b>	<b>19,194,278</b>	<b>883,012,753</b>
<b>Непроизводные обязательства</b>								
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	962,785	5,977,361	5,139,516	6,051,750	5,176,000	-	-	23,307,412
Текущие счета и депозиты клиентов	131,262,958	35,143,756	277,939,588	240,907,596	9,419,085	7,105	-	694,680,088
Долговые ценные бумаги выпущенные	292,124	-	6,002,686	12,440,935	2,510,036	-	-	21,245,781
Субординированный долг	-	515,484	3,646,163	9,217,146	28,624,343	2,490,465	-	44,493,601
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	15,945,917	-	-	-	-	-	-	15,945,917
Резервы по договорам страхования	10,508	294,495	6,285,813	20,583	-	-	-	6,611,399
Отложенные налоговые обязательства	-	-	970	2,593,242	-	-	-	2,594,212
Текущее налоговое обязательство	-	-	4,429	-	-	-	-	4,429
Прочие обязательства	1,396,193	341,268	1,541,340	2,067,669	56,330	2,575	-	5,405,375
<b>Всего обязательств</b>	<b>149,870,485</b>	<b>42,272,364</b>	<b>300,560,505</b>	<b>273,298,921</b>	<b>45,785,794</b>	<b>2,500,145</b>	<b>-</b>	<b>814,288,214</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>31,352,058</b>	<b>16,879,700</b>	<b>(45,088,600)</b>	<b>6,450,185</b>	<b>10,454,343</b>	<b>29,482,575</b>	<b>19,194,278</b>	<b>68,724,539</b>

## 39 Управление капиталом

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка в целом.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством в качестве статей, составляющих капитал кредитных организаций.

- Капитала 1 уровня, который включает акционерный капитал в форме обыкновенных и привилегированных акций, эмиссионный доход, нераспределенную прибыль/накопленные убытки предыдущих периодов, резервы, созданные против них, квалифицируемый бессрочный долг за минусом нематериальных активов и убытков отчетного года. Начиная с 1 февраля 2014 года, капитал 1 уровня также включает динамический резерв.

- Общий капитал, который представляет собой сумму капитала 1 уровня, капитала 2 уровня (в размере, не превышающем капитал 1 уровня) и капитала 3 уровня (в размере, не превышающем 250% от той части капитала 1 уровня, которая относится на покрытие рыночного риска) за минусом суммы инвестиций в акции или субординированный долг, если их сумма превысит 10% от суммы капитала 1 уровня и капитала 2 уровня.

Капитал 2 уровня требуется для расчета общего капитала и состоит из прибыли отчетного года, резервов по переоценке, квалифицируемых субординированных обязательств и, до 1 февраля 2014 года, динамический резерв в размере, не превышающем 1.25% от активов, взвешенных с учетом риска.

Капитал 3 уровня требуется в целях расчета суммы общего капитала и включает субординированные обязательства, не включенные в капитал 2 уровня.

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

В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, банки должны поддерживать:

- отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к общей сумме активов за минусом инвестиций (k1.1);
- отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к сумме активов, и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k1.2);
- отношение общего капитала к сумме активов, и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k2).

Инвестиции Банка для целей расчета вышеуказанных коэффициентов представляют собой вложения Банка в акции (доли участия в уставном капитале) юридического лица, а также субординированный долг юридического лица, совокупный размер которых превышает 10% от общего размера капитала 1 уровня и капитала 2 уровня Банка.

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

- k1.1 – не менее 0.05
- k1.2 – не менее 0.05
- k2 – не менее 0.1

### 39 Управление капиталом, продолжение

В таблице далее показан анализ состава капитала по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, рассчитанного в соответствии с требованиями Постановления Правления АФН от 30 сентября 2005 г. №358.

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	61,739,830	41,340,000
Дополнительно оплаченный капитал	1,770	1,770
Нераспределенная прибыль предыдущих периодов, рассчитанная в соответствии с нормативными требованиями	2,855,449	3,532,335
Резервы, сформированные за счет нераспределенной прибыли прошлых периодов, рассчитанные в соответствии с нормативными требованиями	28,613,885	11,982,676
Нематериальные активы	(199,596)	(177,608)
Убыток текущего года, рассчитанный в соответствии с нормативными требованиями	-	(677,184)
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>93,011,338</b>	<b>56,001,989</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	24,218	8,487
Размер динамических резервов, не превышающий 1.25 процентов суммы активов, подлежащих взвешиванию с учетом риска, за вычетом не инвестированных остатков средств, принятых на условиях кастодиального договора	-	9,522,251
Субординированный долг, включаемый в собственный капитал, в сумме, не превышающей пятьдесят процентов суммы капитала первого уровня, за минусом выкупленного собственного субординированного долга банка	46,505,669	28,000,994
Нераспределенный чистый доход текущего года	15,508,912	-
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>62,038,799</b>	<b>37,531,732</b>
<b>Всего капитала</b>	<b>155,050,137</b>	<b>93,533,721</b>
<b>Всего активов, рассчитанных в соответствии с нормативными требованиями, за вычетом неинвестированных остатков средств, принятых на условиях кастодиального договора</b>	<b>1,316,849,477</b>	<b>922,878,564</b>
<b>Активы, условные и возможные требования и обязательства, взвешенные с учетом риска, операционный риск</b>		
Активы, взвешенные с учетом кредитного риска	1,133,440,880	761,833,863
Условные и возможные обязательства, взвешенные с учетом кредитного риска	55,226,278	70,182,478
Производные финансовые инструменты, взвешенные с учетом кредитного риска	579,890	-
Активы и условные и возможные требования и обязательства, рассчитанные с учетом рыночного риска	10,488,820	10,801,350
Операционный риск	19,667,912	11,078,819
<b>Всего активов, условных и возможных требований и обязательств, взвешенных с учетом риска, операционный риск</b>	<b>1,219,403,780</b>	<b>853,896,510</b>
<b>Коэффициент k1.1</b>	<b>0.071</b>	<b>0.061</b>
<b>Коэффициент k1.2</b>	<b>0.076</b>	<b>0.066</b>
<b>Коэффициент k2</b>	<b>0.127</b>	<b>0.110</b>

### 39 Управление капиталом, продолжение

Банк обязан выполнять минимальные требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями уполномоченного органа, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком. Банк выполнял все внешние требования в отношении уровня капитала по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

### 40 Условные обязательства кредитного характера

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных забалансовых обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	122,532,863	116,873,581
Гарантии	53,464,123	62,932,738
Аккредитивы	6,041,160	2,551,248
Обязательства по кредитным картам	378,648	177,977
	<b>182,416,794</b>	<b>182,535,544</b>

Указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет непогашенные забалансовые обязательства, которые превышают 10% капитала, перед тремя клиентами на общую сумму 40,448,877 тысяч тенге. Из указанных обязательств сумма в размере 29,325,527 тысяч тенге относится к отзывным обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий. Оставшаяся сумма 11,123,350 тысяч тенге относится к гарантиям, выданным Группой.

## 41 Операционная аренда

### Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Менее одного года	476,425	350,347

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В течение отчетного периода сумма в размере 3,831,185 тысяч тенге была признана в качестве расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в отношении договоров операционной аренды (2013 год: 3,677,643 тысячи тенге).

## 42 Условные обязательства

### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в 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 финансовое условие результатов деятельности Группы в будущем.

### (в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, часто, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько 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.

## **42 Условные обязательства, продолжение**

### **(в) Условные налоговые обязательства в Казахстане, продолжение**

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

## **43 Операции между связанными сторонами**

### **(а) Отношения контроля**

Стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, является г-н Джаксыбеков А.Р., который передал управление г-же Джаксыбековой Л.И. в соответствии с договором доверительного управления. Конечная контролирующая сторона Группы не готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям. Материнская компания Группы АО «Финансовый Холдинг «Цесна» (далее - «Материнская компания») готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

### **(б) Операции с членами Совета директоров и Правления**

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Расходы на персонал» за год, закончившийся 31 декабря, может быть представлен следующим образом:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Члены Совета Директоров	46,472	42,944
Члены Правления	802,096	543,138
	<b>848,568</b>	<b>586,082</b>

**43 Операции между связанными сторонами, продолжение****(б) Операции с членами Совета директоров и Правления, продолжение**

По состоянию на 31 декабря остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Совета директоров и Правления составили:

	2014 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения ,%	2013 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения ,%
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
<b>АКТИВЫ</b>				
Кредиты, выданные клиентам	139,211	10.61	137,635	10.59
Резерв под обесценение кредитов	(35)	-	(1,112)	-
Прочие активы	4	-	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Текущие счета и депозиты клиентов	2,961,076	4.93	1,924,105	7.55
Прочие обязательства	17	-	17	-
<b>Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>				
Условные обязательства	242	-	38,576	-

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с членами Совета директоров и Правления, могут быть представлены следующим образом:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<b>Прибыль или убыток</b>		
Процентные доходы	13,810	11,347
Процентные расходы	(94,083)	(157,295)
	<b>(80,273)</b>	<b>(145,948)</b>

**43 Операции со связанными сторонами, продолжение****(в) Операции с прочими связанными сторонами**

Прочие связанные стороны включают Материнскую компанию, конечную материнскую компанию, дочерние компании материнской компании и прочие связанные стороны. По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили:

	Материнская компания		Конечная материнская компания и ее дочерние компании		Прочие*		Всего тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Кредиты, выданные клиентам в тенге:							
Основной долг	-	-	-	-	9,166	11.27	9,166
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Прочие активы	-	-	1,813,037	-	6	-	1,813,043
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов							
В тенге	12,082	6.75	225,819	5.99	153,733	7.16	391,634
В долларах США	12,743,392	3.29	23,234,044	3.40	1,711,514	5.82	37,688,950
В прочей валюте	-	-	-	-	445,745	1.00	445,745
Прочие обязательства	-	-	2,018	-	9	-	2,027
<b>Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>							
Гарантии полученные	-	-	-	-	22,000	-	22,000
Забалансовые обязательства	-	-	-	-	5,305	-	5,305
<b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>							
Процентные доходы	-	-	-	-	1,427	-	1,427
Процентные расходы	(55,676)	-	(191,593)	-	(110,181)	-	(357,450)
Доход от страховой деятельности	-	-	485	-	-	-	485
Комиссионные доходы	1,478	-	6,049	-	256	-	7,783
Прочие общие и административные расходы	-	-	(778,906)	-	-	-	(778,906)



**43 Операции со связанными сторонами, продолжение****(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили.

	Материнская компания		Конечная материнская компания и ее дочерние компании		Прочие*		Всего тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Кредиты, выданные клиентам в тенге:							
Основной долг	-	-	1,534,821	12.00	2,052,045	12.86	3,586,866
Резерв под обеспечение	-	-	(12,396)	-	(16,573)	-	(28,969)
В долларах США:							
Основной долг	-	-	-	-	820,912	0.50	820,912
Резерв под обеспечение	-	-	-	-	(6,630)	-	(6,630)
Прочие активы	-	-	1,800,183	-	22	-	1,800,205
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов							
В тенге	31,844	6.59	451,031	5.41	478,370	8.05	961,245
В долларах США	-	-	-	-	1,157,913	5.80	1,157,913
В прочей валюте	-	-	1,721	-	424,400	1.00	426,121
Субординированный долг	-	-	220,000	-	-	-	220,000
Прочие обязательства	-	-	10	-	39	-	49
<b>Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>							
Гарантии полученные	-	-	-	-	22,000	-	22,000
Забалансовые обязательства	-	-	139,000	-	831,584	-	970,584
<b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>							
Процентные доходы	-	-	190,067	-	317,094	-	507,161
Процентные расходы	(5,693)	-	(27,831)	-	(76,949)	-	(110,473)
Доход от страховой деятельности	-	-	8,992	-	-	-	8,992
Комиссионные доходы	55	-	21,914	-	13,719	-	35,688
Прочие общие и административные расходы	-	-	(960,787)	-	4	-	(960,783)

\* Прочие связанные стороны включают предприятия, контролируемые конечной контролирующей стороной.

**44 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	Предназначенные для торговли	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	142,148,716	-	-	142,148,716	142,148,716
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	-	13,011,071	-	-	13,011,071	13,011,071
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8,333,940	-	-	-	-	8,333,940	8,333,940
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	9,362,119	-	9,362,119	9,362,119
Кредиты, выданные клиентам	-	-	1,060,248,934	-	-	1,060,248,934	1,024,039,360
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:							
Государственные облигации	-	33,619,034	-	-	-	33,619,034	33,947,440
Корпоративные облигации	-	1,109,955	-	-	-	1,109,955	1,087,285
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	-	380,002	-	-	380,002	380,002
Страховые премии и активы по перестрахованию	-	-	2,385,842	-	-	2,385,842	2,385,842
Прочие финансовые активы	-	-	8,372,590	-	-	8,372,590	8,372,590
	<b>8,333,940</b>	<b>34,728,989</b>	<b>1,226,547,155</b>	<b>9,362,119</b>	-	<b>1,278,972,203</b>	<b>1,243,068,365</b>
Кредиты, полученные от государственной компании	-	-	-	-	23,526,969	23,526,969	23,526,969
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	-	62,876,779	62,876,779	62,876,779
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	1,010,115,876	1,010,115,876	1,017,764,153
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	46,690,990	46,690,990	48,610,072
Субординированный долг	-	-	-	-	58,276,784	58,276,784	55,310,074
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	1,434,404	1,434,404	1,434,404
	-	-	-	-	<b>1,202,921,802</b>	<b>1,202,921,802</b>	<b>1,209,522,451</b>

**44 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	Предна- наченные для торговли	Удержи- ваемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизи- рованной стоимости	Всего балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	96,822,331	-	-	96,822,331	96,822,331
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	-	5,553,941	-	-	5,553,941	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	20,756,230	-	-	-	-	20,756,230	20,756,230
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	5,133,210	-	5,133,210	5,133,210
Кредиты, выданные клиентам	-	-	674,158,351	-	-	674,158,351	674,779,029
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:							
Государственные облигации	-	27,157,649	-	-	-	27,157,649	26,805,182
Корпоративные облигации	-	1,059,554	-	-	-	1,059,554	846,155
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	-	2,905,004	-	-	2,905,004	2,905,004
Страховые премии и активы по перестрахованию	-	-	484,069	-	-	484,069	484,069
Прочие финансовые активы	-	-	11,111,597	-	-	11,111,597	11,111,597
	<b>20,756,230</b>	<b>28,217,203</b>	<b>791,035,293</b>	<b>5,133,210</b>	-	<b>845,141,936</b>	<b>845,196,748</b>
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	-	23,307,412	23,307,412	23,307,412
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	694,680,088	694,680,088	700,433,858
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	21,245,781	21,245,781	21,397,560
Субординированный долг	-	-	-	-	44,493,601	44,493,601	42,828,047
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	-	-	15,945,917	15,945,917	15,945,917
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	952,014	952,014	952,014
	-	-	-	-	<b>800,624,813</b>	<b>800,624,813</b>	<b>804,864,808</b>

## 44 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 обычной сделки 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.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств и сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. 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, а также валютные курсы. 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. 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, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

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 ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

Как указано в Примечании 19, справедливая стоимость некотируемых долевого финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 46,548 тысяч тенге не может быть определена (31 декабря 2013 года: 10,743 тысячи тенге).

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ставки дисконтирования 8.2% – 27.41% и 5.0% - 15.62% используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам корпоративным клиентам и займам розничным клиентам, соответственно

#### 44 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

##### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

- ставки дисконтирования 1.7% - 5.6% и 2.1% - 8.3% используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по текущим счетам и депозитам корпоративных и розничных клиентов, соответственно
- котируемая рыночная стоимость используется для определения справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг.

##### (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: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). 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, при том 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 следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Данные основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,726,714	2,928,473	3,678,243	8,333,430
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые инструменты	1,259,578	4,749,970	-	6,009,548
- Долевые инструменты	-	3,306,023	-	3,306,023
	<u>2,986,292</u>	<u>10,984,466</u>	<u>3,678,243</u>	<u>17,649,001</u>

Ценные бумаги, котируемые на КФБ, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2014 года, классифицируются по уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2, включают государственные ценные бумаги на сумму 4,942,521 тысяч тенге.

## 44 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,857,664	18,897,954	20,755,618
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	219,768	1,559,946	1,779,714
- Долевые инструменты	-	3,342,753	3,342,753
	<b>2,077,432</b>	<b>23,800,653</b>	<b>25,878,085</b>

Ценные бумаги, котируемые на КФБ, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2013 года, отнесены к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2, включают государственные ценные бумаги в размере 16,416,069 тысяча тенге.

#### Ненаблюдаемые оценочные разницы при первоначальном признании

Стоимость своп сделок с НБРК отличается от справедливой стоимости своп инструментов на целевом рынке (см. Примечание 18). При первоначальном признании Группа определила справедливую стоимость свопов с НБРК, используя методы оценки.

Во многих случаях все существенные исходные данные, на которых основываются методы оценки, являются полностью доступными, например, исходя из информации по схожим сделкам на валютном рынке. В случаях, когда все исходные данные не являются наблюдаемыми, например, в связи с тем, что отсутствуют наблюдаемые сделки с аналогичными характеристиками риска по состоянию на отчетную дату, Банк использует методы, которые основываются только на ненаблюдаемых исходных данных, например, волатильности определенных лежащих в основе финансовых инструментов, ожиданиях по периоду завершения сделки. В случае если при первоначальном признании справедливая стоимость не подтверждается котировками на активном рынке или не основывается на методах оценки, в которых используются только наблюдаемые исходные данные, любая разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки не отражается в составе прибыли или убытка незамедлительно, а переносится на будущие периоды (см. Примечание 3).

В таблице далее представлена выверка за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

#### 44 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

##### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

##### Ненаблюдаемые оценочные разницы при первоначальном признании, продолжение

Уровень 3 тыс. тенге	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	
	Производные активы	Итого
Остаток на начало года	-	-
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	316,163	316,163
Предоплаты процентного вознаграждения	3,619,472	3,619,472
Погашение	(257,392)	(257,392)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>3,678,243</b>	<b>3,678,243</b>

Для определения справедливой стоимости валютных свопов руководство использовало безрисковую процентную ставку 3.6% для денежного потока в тенге и 0.36% для денежного потока в долларах США. Руководство предполагает, что право на досрочное прекращение не будет использовано НБРК досрочно.

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости.

При увеличении ожидаемой безрисковой ставки для денежного потока в тенге на 0.5% и в долларах США на 0.1%, справедливая стоимость валютных свопов с НБРК, отнесенных к уровню 3, увеличилась бы на 372,480 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года.

#### 44 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 отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена каждая оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	142,148,716	-	142,148,716	142,148,716
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	13,011,071	-	13,011,071	13,011,071
Кредиты, выданные клиентам	-	969,053,846	54,985,514	1,024,039,360	1,060,248,934
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12,366,988	22,667,737	-	35,034,725	34,728,989
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	380,002	-	380,002	380,002
<b>Обязательства</b>					
Кредиты, полученные от государственной компании	-	23,526,969	-	23,526,969	23,526,969
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	62,876,779	-	62,876,779	62,876,779
Текущие счета и депозиты клиентов	-	1,017,764,153	-	1,017,764,153	1,010,115,876
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	48,610,072	-	48,610,072	46,690,990
Субординированный долг	-	55,310,074	-	55,310,074	58,276,784



#### 44 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 отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена каждая оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. тенге	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего справедливой стоимости</u>	<u>Всего балансовая стоимость</u>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	96,822,331	-	96,822,331	96,822,331
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	5,553,941	-	5,553,941	5,553,941
Кредиты, выданные клиентам	-	633,557,910	41,221,119	674,779,029	674,158,351
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9,146,401	18,504,936	-	27,651,337	28,217,203
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	2,905,004	-	2,905,004	2,905,004
<b>Обязательства</b>					
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	23,307,412	-	23,307,412	23,307,412
Текущие счета и депозиты клиентов	-	700,433,858	-	700,433,858	694,680,088
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	21,397,560	-	21,397,560	21,245,781
Субординированный долг	-	42,828,047	-	42,828,047	44,493,601
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	15,945,917	-	15,945,917	15,945,917