

**АО «Фонд Финансовой  
Поддержки Сельского Хозяйства»**

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
с отчётом независимых аудиторов*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности .....	7
2. Основа подготовки отчётности .....	7
3. Основные положения учётной политики .....	7
4. Существенные учётные суждения и оценки .....	21
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	22
6. Средства в кредитных организациях .....	22
7. Кредиты, предоставленные клиентам .....	23
8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	24
9. Инвестиции в ассоциированные компании .....	25
10. Основные средства .....	25
11. Нематериальные активы .....	26
12. Корпоративный подоходный налог .....	26
13. Займы от Акционера .....	27
14. Займы от местных исполнительных органов .....	27
15. Займы от Исламского Банка Развития .....	28
16. Авансы выданные .....	28
17. Прочие активы и обязательства .....	28
18. Капитал .....	29
19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....	30
20. Расходы от обесценения по прочим активам .....	31
21. Агентские услуги .....	31
22. Договорные и условные обязательства .....	31
23. Управление рисками .....	31
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	36
25. Операции со связанными сторонами .....	37
26. Достаточность капитала .....	38
27. События после отчетной даты .....	39

## **Заклучение независимых аудиторов**

Акционерам и Руководству АО «Фонд Финансовой Поддержки Сельского Хозяйства»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Фонд Финансовой Поддержки Сельского Хозяйства» и его дочерних предприятий (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### **Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности**

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение АО «Фонд Финансовой Поддержки Сельского Хозяйства» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*



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

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

20 марта 2015 года



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1.051.942 ✓	2.457.672 ✓
Средства в кредитных организациях	6	1.748.410 ✓	288.263
Кредиты, предоставленные клиентам	7	50.213.705 ✓	33.630.484
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	1.862.466 ✓	1.630.207
Инвестиции в ассоциированные компании	9	84.904 ✓	117.323
Основные средства	10	689.796 ✓	639.455
Нематериальные активы	11	95.134 ✓	64.527
Авансы выданные	16	700.250 ✓	1.255.583
Активы предназначенные для лизинга		764.232 ✓	–
Прочие активы	17	429.576 ✓	326.597
<b>Итого активы</b>		<b>57.640.415</b>	<b>40.410.111</b>
<b>Обязательства</b>			
Займы от Акционера	13	1.751.425	250.658
Займы от местных исполнительных органов	14	23.375.321	10.821.329
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	15	1.431.172	1.066.396
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций		212.878	133.615
Отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	12	893.564	382.117
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу		4.140	6.176
Обязательство по налогу на добавленную стоимость		205.413	188.781
Прочие обязательства	17	173.998	205.873
<b>Итого обязательства</b>		<b>28.047.911</b>	<b>13.054.945</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	25.692.450 ✓	25.692.450
Дополнительный оплаченный капитал	18	7.022.808 ✓	2.913.645
Резервный капитал	18	14.832 ✓	14.832
Резерв по условному распределению	18	(4.215.884) ✓	(2.022.097)
Нераспределенная прибыль		1.045.270	723.959
<b>Итого</b>		<b>29.559.476</b>	<b>27.322.789</b>
Неконтрольная доля участия		33.028 ✓	32.377
<b>Итого капитал</b>		<b>29.592.504</b>	<b>27.355.166</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>57.640.415</b>	<b>40.410.111</b>

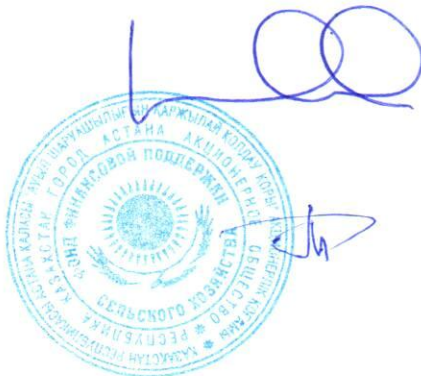
Сарыбаев Нармухан

Председатель Правления

Даукенова Гульбаршын

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года



Учётная политика и примечания на страницах с 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 года	2013 года
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты, предоставленные клиентам		3.762.616	2.117.705
Денежные средства и их эквиваленты		461.491	196.494
Финансовый лизинг		41.571	62.477
<b>Итого процентный доход</b>		<b>4.265.678</b>	<b>2.376.676</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Займы от местных исполнительных органов		(1.126.788)	(364.079)
Займы от Исламского Банка Развития		(65.528)	(35.415)
Займы от Акционера		(54.878)	(8.001)
Займы от Организации Объединенных Наций		(6.360)	(6.044)
<b>Итого процентные расходы</b>		<b>(1.253.554)</b>	<b>(413.539)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>3.012.124</b>	<b>1.963.137</b>
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	7,8	(544.506)	(484.216)
<b>Чистый процентный доход от кредитов за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>2.467.618</b>	<b>1.478.921</b>
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке	21	762.828	519.748
Доходы по штрафам за просроченные кредиты		122.655	88.400
Прибыль от первоначального признания дисконтирования от Исламского Банка развития		56.058	131.561
Доход от гранта Исламского Банка развития		—	362
Доходы от продажи основных средств и нематериальных активов		928	929
Прочие доходы		72.400	14.526
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>1.014.869</b>	<b>755.526</b>
Расходы на персонал	19	(1.367.814)	(1.039.469)
Операционные расходы	19	(517.426)	(311.148)
Обесценение прочих активов	20	(43.466)	(31.809)
Расход по курсовой разнице		(195.209)	(7.672)
Доля в чистом убытке ассоциированных компаний	9	(8.461)	(16.347)
Командировочные и сопутствующие расходы		(64.491)	(58.184)
Износ и амортизация		(72.977)	(51.782)
Расходы по налогам, кроме корпоративного подоходного налога		(104.950)	(94.464)
<b>Непроцентный убыток</b>		<b>(2.374.794)</b>	<b>(1.610.875)</b>
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>1.107.693</b>	<b>623.572</b>
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	12	(181.502)	49.406
<b>Прибыль за отчётный год</b>		<b>926.191</b>	<b>672.978</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Единственного Акционера Группы		925.540	672.816
Неконтрольную долю участия		651	162
<b>Итого</b>		<b>926.191</b>	<b>672.978</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сарыбаев Нармухан

Председатель Правления

Даукенова Гульбаршын

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года

Учётная политика и примечания на страницах 6-7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Прибыль за отчётный год	926.191	672.978
Прочий совокупный доход	—	—
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>926.191</b>	<b>672.978</b>
Приходящийся на:		
Акционера Группы	925.540	672.816
Неконтрольную долю участия	651	162
<b>Итого</b>	<b>926.191</b>	<b>672.978</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сарыбаев Нармухан

Председатель Правления

Даукенова Гульбаршын



Главный бухгалтер

20 марта 2015 года

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв условного распределение	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия (Прим. 1)	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	22.006.950	256.923	14.832	(623.740)	112.345	21.767.310	32.215	21.799.525
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	672.816	672.816	162	672.978
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	-	-	672.816	672.816	162	672.978
Дивиденды (Примечание 18)	-	-	-	-	(61.202)	(61.202)	-	(61.202)
Выпуск акций	3.685.500	-	-	-	-	3.685.500	-	3.685.500
Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 18)	-	2.656.722	-	-	-	2.656.722	-	2.656.722
Резерв по условному распределению за период (Примечание 18)	-	-	-	(1.398.357)	-	(1.398.357)	-	(1.398.357)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	25.692.450	2.913.645	14.832	(2.022.097)	723.959	27.322.789	32.377	27.355.166
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	925.540	925.540	651	926.191
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	-	-	925.540	925.540	651	926.191
Дивиденды (Примечание 18)	-	-	-	-	(604.229)	(604.229)	-	(604.229)
Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 18)	-	4.109.163	-	-	-	4.109.163	-	4.109.163
Резерв по условному распределению за период (Примечание 18)	-	-	-	(2.193.787)	-	(2.193.787)	-	(2.193.787)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	25.692.450	7.022.808	14.832	(4.215.884)	1.045.270	29.559.476	33.028	29.592.504

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сарыбаев Нармухан

Председатель Правления

Даукенова Гульбаршын

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года

Учётная политика и примечания на страницах с 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 года	2013 года
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		1.107.693	623.572
<b>Корректировки</b>			
Износ и амортизация основных средств	10,11	72.977	51.782
Доход от первоначального признания дисконта по займам ИБР		(56.058)	–
Доля в убытке от ассоциированных компаний	9	8.461	16.347
Резерв на неиспользованный отпуск		14.148	8.634
Обесценение прочих активов	20	43.466	31.809
Резерв по обесценению кредитов выданных и дебиторской задолженности по финансовой аренде	7,8	544.506	484.216
Доход от продажи основных средств и нематериальных активов		(928)	(929)
Начисленный процентный доход		(4.265.678)	(2.376.676)
Начисленный процентный расход		1.253.554	413.539
Нереализованный убыток от курсовой разницы		202.433	2.121
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>(1.075.426)</b>	<b>(745.585)</b>
<i>Чистое изменение операционных активов</i>			
Изменение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(120.228)	(317.720)
Изменение средств в кредитных организациях		(1.460.147)	(23.474)
Изменение задолженности по выданным кредитам		(18.319.850)	(16.182.785)
Изменение по авансам выданным		555.333	(262.550)
Изменение в активах, предназначенных для финансового лизинга		(764.232)	–
Изменение прочих активов		(354.362)	(84.154)
<i>Чистое изменение операционных обязательств</i>			
Изменение прочих обязательств		(46.761)	113.316
Изменение отсроченного налога на добавленную стоимость		16.632	31.068
Чистое изменение займов, полученных от местных исполнительных органов		1.587	(114.287)
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>		<b>(21.567.454)</b>	<b>(17.586.171)</b>
Подоходный налог уплаченный		(1.628)	–
Процент полученный		2.605.398	1.561.770
Процент уплаченный		(30.691)	(23.974)
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(18.994.375)</b>	<b>(16.048.375)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	10	(105.784)	(143.948)
Приобретение нематериальных активов	11	(49.755)	(18.241)
Поступления от продажи основных средств		2.542	10.569
Поступления от продажи ассоциированных компаний	9	23.958	13.667
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(129.039)</b>	<b>(137.953)</b>

Учётная политика и примечания на страницах с 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 года	2013 года
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления займа от Акционера	13	2.200.000	900.000
Поступление займов полученных от местных исполнительных органов	14	17.197.561	13.249.042
Поступления займов от Исламского Банка Развития		309.018	922.133
Поступление от выпуска акций	18	—	3.685.500
Поступления гранта от Организации Объединенных Наций		45.888	—
Погашение займов полученных от местных исполнительных органов		(559.759)	(520.066)
Погашение займов от Акционера	13	(750.000)	(1.650.000)
Погашение займов полученных от Исламского Банка Развития		(120.795)	—
Выплата дивидендов Акционеру	18	(604.229)	(61.202)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>17.717.684</b>	<b>16.525.407</b>
<b>Изменение денежных средств и их эквивалентов за год</b>		<b>(1.405.730)</b>	<b>339.079</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>2.457.672</b>	<b>2.118.593</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	5	<b>1.051.942</b>	<b>2.457.672</b>

Сарыбаев Нармухан

Председатель Правления

Даукенова Гульбаршын

Главный бухгалтер

20 марта 2015 года



Учётная политика и примечания на страницах с 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

## 1. Описание деятельности

АО «Фонд Финансовой Поддержки Сельского Хозяйства» (далее – «Фонд») и его дочерняя организация (далее совместно именуемые – «Группа») является акционерным обществом, созданным Правительством Республики Казахстан в июле 1998 года. Деятельность Группы регулируется Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан (далее «НБРК») в соответствии с лицензией номер 17 от 24 марта 2006 года. АО Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее – «КазАгро») по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов владеет 100% Группы. Группа полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

Основная деятельность Группы заключается в кредитовании предприятий сельскохозяйственного сектора Республики Казахстан, микрокредитование сельского населения через филиалы и представительства Группы, а также страхование от неблагоприятных природных явлений в соответствии с законодательством об обязательном страховании в растениеводстве. Программа финансирования предусматривает специфические требования и ограничения по использованию средств по таким источникам финансирования. Процентная ставка по таким кредитам является ниже рыночной в связи с реализацией программ развития сельского хозяйства Республики Казахстан.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов, Группа имеет 14 филиалов в Республике Казахстан. У Группы есть дочерняя организация – ТОО «Центр поддержки микрокредитных организаций» (далее «Организация» или «Центр») учрежденное в 2010 году в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан и с участием ООО «Microfinance centre». Основной деятельностью организации является развитие сектора микрофинансирования через институциональное укрепление Микрокредитных Организации (далее «МКО») Казахстана путем внедрения инновационных подходов и оказания качественных специализированных услуг. Доля участия Фонда в Организации составляет 90%.

Зарегистрированный офис Группы располагается по адресу: проспект Туран 19/1, г. Астана, Республика Казахстан.

## 2. Основа подготовки отчетности

### Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по исторической стоимости, за исключением, как указано в бухгалтерской политике.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее «тыс. тенге») или если не указано иное.

## 3. Основные положения учётной политики

### Изменения в учётной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года:

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

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

#### *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

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

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменения в учётной политике (продолжение)

##### *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»*

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

##### *Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов.

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

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

#### Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

#### Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании. Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

#### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

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

##### *Дата признания*

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

##### *«Доходы первого дня»*

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

##### *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

##### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трёх вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

*Определение справедливой стоимости*

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 23*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Взаимозачёт*

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении в полной сумме.

##### *Переклассификация финансовых активов*

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

#### Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство, либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

#### Аренда

##### *Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя*

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

#### *Средства в кредитных организациях и кредиты, предоставленные клиентам*

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учёт которых производится по амортизированной стоимости. Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым. Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

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

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

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



(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

*Средства в кредитных организациях и кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)*

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

*Реструктуризация кредитов*

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

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в консолидированном отчёте о финансовом положении;
- Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика. Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации. Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации. Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

*Финансовые активы*

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

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

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

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

##### *Финансовые обязательства*

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

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

#### **Налогообложение**

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчётности.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Группа проводит взаимозачёт отсроченных налоговых требований и отсроченных налоговых обязательств и отражает в отчёте о финансовом положении на нетто основе, если:

Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачёт текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и отсроченные налоговые требования и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Группа осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в отчёте о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

#### **Основные средства**

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

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

*(в тысячах тенге)*

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации. Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	50 лет
Компьютеры и оргтехника	5-7 лет
Транспортные средства	5 лет
Офисная мебель	7 лет
Прочие	7 лет

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

#### Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

#### Уставный капитал

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

#### Дивиденды

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

#### Резерв по условному распределению

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

#### Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен посредством перевода из нераспределенной прибыли. В соответствии с уставом Группы, резервный капитал формируется по общим банковским рискам, включая расходы будущих периодов и прочие условные обязательства.

#### Дополнительный оплаченный капитал

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

#### Резервы

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

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов

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

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам, Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

##### *Комиссионные доходы*

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам, Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

##### *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

##### *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

##### *Дивидендный доход*

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

#### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

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

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

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

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

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

##### *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»*

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

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

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

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»*

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

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

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: разъяснение о допустимых методах амортизации»*

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием*

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

#### Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

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

*МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

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

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

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

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

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

##### *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

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

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

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

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

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

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

#### Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.

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

##### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

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

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

##### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

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

##### *МСФО (IAS) 40 Инвестиционное имущество*

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

(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг. (продолжение)

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

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

#### Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

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

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

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

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

МСФО (IFRS 7) требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

*МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности*

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

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



(в тысячах тенге)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

### 4. Существенные учётные суждения и оценки

#### Суждения

В процессе применения учётной политики руководством Группы, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

*Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде*

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группе кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

*Оценка залогового обеспечения*

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

*(в тысячах тенге)***4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)****Суждения (продолжение)***Налогообложение*

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

*Отложенный налоговый актив*

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчётности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Более подробная информация о налогах приводится в *Примечании 12*.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представлены остатками денежных средств на расчётных счетах в Казахстанских банках:

	<i>На 31 декабря 2014 года</i>	<i>На 31 декабря 2013 года</i>
АО «Qazaq Banki»	475.413	9.339
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	207.075	–
АО «Bank RBK»	110.394	924.177
АО "Казинвестбанк"	104.376	–
АО «Евразийский баню»	92.259	1.148.789
АО «Банк Центр Кредит»	28.116	350.715
АО «Народный банк Казахстана»	26.837	23.108
АО «Казкоммерцбаню»	7.302	1.445
АО «Казпочта»	153	98
АО «Цесна баню»	15	1
АО «Нурбаню»	2	–
<b>Итого</b>	<b>1.051.942</b>	<b>2.457.672</b>

**6. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях представлены краткосрочными банковскими вкладами в казахстанских банках. На 31 декабря 2014 года краткосрочные банковские вклады представляли собой срочные депозиты, размещенные сроком более 3 месяцев, выраженные в тенге и в долларах США, с процентной ставкой от 3,6% до 9,0% годовых (31 декабря 2013 года: от 7,2% до 8,5% годовых).

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Банковские вклады в долларах США	1.448.410	–
Банковские вклады в тенге	300.000	288.263
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>1.748.410</b>	<b>288.263</b>

(в тысячах тенге)

**7. Кредиты, предоставленные клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2014 года</i>	<i>На 31 декабря 2013 года</i>
Кредиты клиентам	52.313.465	35.116.016
За вычетом резерва под обесценение	(2.099.760)	(1.485.532)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>50.213.705</b>	<b>33.630.484</b>

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости кредитов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	<i>На 31 декабря 2014 года</i>	<i>На 31 декабря 2013 года</i>
Кредиты, обеспеченные недвижимостью	49.675.654	32.699.500
Кредиты, обеспеченные транспортными средствами	1.296.167	959.498
Кредиты, обеспеченные биологическими активами	247.867	350.449
Кредиты под прочее обеспечение	1.093.777	1.106.569
	<b>52.313.465</b>	<b>35.116.016</b>
За вычетом резервов под обесценение	(2.099.760)	(1.485.532)
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>50.213.705</b>	<b>33.630.484</b>

	<i>На 31 декабря 2014 года</i>	<i>На 31 декабря 2013 года</i>
Физические лица	48.454.968	31.140.190
Микрокредитные организации	3.082.183	3.334.656
Юридические лица	776.314	641.170
	<b>52.313.465</b>	<b>35.116.016</b>
За вычетом резервов под обесценение	(2.099.760)	(1.485.532)
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>50.213.705</b>	<b>33.630.484</b>

*Резерв под обесценение кредитов клиентам*

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
<b>На 1 января</b>	<b>1.485.532</b>	<b>1.178.172</b>
Начисление за год	614.966	318.838
Списание займов	-	(11.478)
Восстановление	(738)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>2.099.760</b>	<b>1.485.532</b>
Обесценение на индивидуальной основе	1.408.997	912.721
Обесценение на совокупной основе	690.763	572.811
<b>На 31 декабря</b>	<b>2.099.760</b>	<b>1.485.532</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года не было кредитов, предоставленных клиентам, которые превышают 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года, сумма основного долга 10 крупнейших заемщиков Группы составила 2.818.121 тысячу тенге (31 декабря 2013 года: 2.067.242 тысячи тенге) или 10% от капитала Группы (31 декабря 2013 года: 7,5%).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов все кредиты выданы компаниям, действующим на территории Казахстана, что представляет географическую концентрацию в одном регионе.

**Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Корпорацией по кредитам, которые на 31 декабря 2014 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 22.267.626 тысяч тенге. (2013 год: 22.279.672 тысячи тенге).

(в тысячах тенге)

**7. Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)****Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

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

**Концентрация кредитов клиентам**

Процентные доходы Корпорации по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные, за год закончившийся 31 декабря 2014 года составляют 482.028 тысяч тенге (2013 год: 589.940 тысяч тенге).

**8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлен ниже:

	<i>2014</i>			
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовая аренда</b>	243.116	1.482.384	907.718	2.633.218
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(162.397)	(277.490)	(67.031)	(506.918)
<b>Итого инвестиций в финансовую аренду</b>	80.719	1.204.894	840.687	2.126.300
За вычетом резерва под обесценение	(24.364)	(148.411)	(91.059)	(263.834)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	56.355	1.056.483	749.628	1.862.466
	<i>2013</i>			
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовая аренда</b>	333.396	1.818.281	106.805	2.258.482
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(124.249)	(158.187)	(11.545)	(293.981)
<b>Итого инвестиций в финансовую аренду</b>	209.147	1.660.094	95.260	1.964.501
За вычетом резерва под обесценение	(140.513)	(179.055)	(14.726)	(334.294)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	68.634	1.481.039	80.534	1.630.207
<b>Резерв под обесценение финансовой аренды</b>				
			<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
На 1 января			334.294	168.916
(Сторнирование)/начисление за год			(70.460)	165.378
На 31 декабря			263.834	334.294

(в тысячах тенге)

**9. Инвестиции в ассоциированные компании**

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Группы в 32 (31 декабря 2013 года: 37) микрокредитных организациях. Доля Группы в микрокредитных организациях составляла от 12,5% до 49%.

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Остаток на начало отчетного периода	117.323	147.337
Доля в чистом убытке	(8.461)	(16.347)
Стоимость выбытия	(23.958)	(13.667)
<b>Инвестиции в ассоциированные компании на конец отчетного периода</b>	<b>84.904</b>	<b>117.323</b>

В таблице ниже представлена совокупная финансовая информация об ассоциированных компаниях:

<u>Суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний</u>	<u>На 31 декабря 2014 года</u>	<u>На 31 декабря 2013 года</u>
Активы	1.343.504	1.508.955
Обязательства	(1.063.664)	(1.273.634)
<b>Чистые активы</b>	<b>279.840</b>	<b>235.321</b>
<u>Суммарная выручка и прибыль ассоциированных компаний</u>	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Доходы	66.791	120.161
Расходы	(97.527)	(156.263)
<b>Чистый убыток</b>	<b>(30.736)</b>	<b>(36.102)</b>

**10. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<u>Здания</u>	<u>Компью- теры и оргтехника</u>	<u>Транс- портные средства</u>	<u>Офисная мебель</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2012 года	526.721	67.981	27.692	35.683	24.236	682.313
Поступления	528	70.963	30.625	7.601	34.231	143.948
Выбытия	(7.380)	(24.949)	(8.880)	(19.794)	(8.448)	(69.451)
На 31 декабря 2013 года	519.869	113.995	49.437	23.490	50.019	756.810
Поступления	1.348	45.543	29.022	13.454	16.417	105.784
Выбытия	-	(10.174)	(6.675)	(4.597)	(5.088)	(26.534)
На 31 декабря 2014 года	<b>521.217</b>	<b>149.364</b>	<b>71.784</b>	<b>32.347</b>	<b>61.348</b>	<b>836.060</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2012 года	(49.563)	(35.630)	(16.150)	(25.361)	(15.509)	(142.213)
Начисленная амортизация	(10.454)	(11.732)	(5.149)	(4.489)	(3.318)	(35.142)
Выбытия	979	24.833	6.116	19.684	8.388	60.000
На 31 декабря 2013 года	(59.038)	(22.529)	(15.183)	(10.166)	(10.439)	(117.355)
Начисленная амортизация	(10.310)	(24.387)	(7.065)	(4.010)	(8.057)	(53.829)
Выбытия	-	10.111	5.193	4.551	5.065	24.920
На 31 декабря 2014 года	<b>(69.348)</b>	<b>(36.805)</b>	<b>(17.055)</b>	<b>(9.625)</b>	<b>(13.431)</b>	<b>(146.264)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2012 года	477.158	32.351	11.542	10.322	8.727	540.100
На 31 декабря 2013 года	460.831	91.466	34.254	13.324	39.580	639.455
На 31 декабря 2014 года	<b>451.869</b>	<b>112.559</b>	<b>54.729</b>	<b>22.722</b>	<b>47.917</b>	<b>689.796</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года, полностью самортизированные основные средства отсутствуют. (31 декабря 2013 года: отсутствуют).

(в тысячах тенге)

**11. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение и прочее</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2012 года	102.166
Поступления	18.241
Выбытия	(11.374)
На 31 декабря 2013 года	<b>109.033</b>
Поступления	49.755
Выбытия	(406)
На 31 декабря 2014 года	<b>158.382</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2012 года	(39.051)
Начисленная амортизация	(16.640)
Выбытия	11.185
На 31 декабря 2013 года	<b>(44.506)</b>
Начисленная амортизация	(19.148)
Выбытия	406
На 31 декабря 2014 года	<b>(63.248)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 31 декабря 2012 года	63.115
На 31 декабря 2013 года	64.527
На 31 декабря 2014 года	<b>95.134</b>

**12. Корпоративный подоходный налог**

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Текущий корпоративный подоходный налог	208.407	17.716
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	511.447	247.469
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	(538.352)	(314.591)
<b>Расход / (доход) по налогу на прибыль</b>	<b>181.502</b>	<b>(49.406)</b>

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределен следующим образом:

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога на прибыль для Компаний составляла 20% в 2014 и 2013 годах.

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по корпоративному подоходному налогу:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>1.107.693</b>	623.572
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке</b>	<b>221.539</b>	124.714
Резерв под обесценение кредитов	-	(214.575)
Доля убытка ассоциированных организаций	1.693	3.269
Не относящиеся на вычеты резервы на обесценение активов	5.587	-
Не относящийся на вычет резерв по финансовой аренде	(14.092)	33.076
Прочее	(33.225)	4.110
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>181.502</b>	<b>(49.406)</b>

(в тысячах тенге)

**12. Корпоративный подоходный налог (продолжение)**

Эффект от вычитаемых временных разниц	<i>Возникновение и сторнирование временных разниц</i>						
	<i>В консолидированном отчете о прибылях и убытках</i>			<i>В консолидированном отчете о прибылях и убытках</i>			<i>На 31 декабря 2014 года</i>
	<i>На 31 декабря 2012 года</i>	<i>В капитале</i>	<i>В капитале</i>	<i>На 31 декабря 2013 года</i>	<i>В капитале</i>	<i>В капитале</i>	
Налоговые убытки к переносу	110.239	(110.239)	–	–	–	–	–
Резерв по неиспользованным отпускам	4.210	1.719	–	5.929	2.855	–	8.784
Прочие обязательства	5.347	(3.135)	–	2.212	835	–	3.047
Кредиты клиентам	20.523	(14.571)	349.589	355.541	(185.752)	547.323	717.112
<b>Отсроченный налоговый актив</b>	<b>140.319</b>	<b>(126.226)</b>	<b>349.589</b>	<b>363.682</b>	<b>(182.062)</b>	<b>547.323</b>	<b>728.943</b>
Резерв под обесценение	(214.575)	214.575	–	–	–	–	–
Займы, полученные от местных исполнительных органов	(13.505)	8.546	(664.180)	(669.139)	224.463	(1.085.675)	(1.530.351)
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	(3.365)	1.209	–	(2.156)	1.272	–	(884)
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	(11.119)	(21.071)	–	(32.190)	294	–	(31.896)
Основные средства и нематериальные активы	(32.403)	(9.911)	–	(42.314)	(17.062)	–	(59.376)
<b>Отсроченное налоговое обязательство</b>	<b>(274.967)</b>	<b>193.348</b>	<b>(664.180)</b>	<b>(745.799)</b>	<b>208.967</b>	<b>(1.085.675)</b>	<b>(1.622.507)</b>
<b>Чистые обязательства по отсроченному налогу</b>	<b>(134.648)</b>	<b>67.122</b>	<b>(314.591)</b>	<b>(382.117)</b>	<b>26.905</b>	<b>(538.352)</b>	<b>(893.564)</b>

Переносимые налоговые убытки могут быть использованы в течение последующих 10 лет. По состоянию на 31 декабря 2014 года, у Группы отсутствуют переносимые убытки (31 декабря 2013 года: ноль).

**13. Займы от Акционера**

	<i>На 31 декабря 2014 года</i>	<i>На 31 декабря 2013 года</i>
Займы от Акционера	1.751.425	250.658
<b>Итого</b>	<b>1.751.425</b>	<b>250.658</b>

В течение 2014 года Группа заключила договор о краткосрочном займе с Акционером на сумму 2.200.000 тысяч тенге по ставке 0,5% годовых к погашению в декабре 2014 года; 1.700.000 тысяч тенге по ставке 8,25% годовых с датой погашения в июне 2015 года, в целях кредитования микрофинансовых организаций для последующего финансирования сельхозпроизводителей и для рефинансирования собственных обязательств, поддержания уровня ликвидности. В течение 2014 года Группа произвела погашение основного долга в размере 750.000 тысяч тенге и вознаграждения в размере 3.494 тысячи тенге (2013 год: 1.659.642 тысяч тенге).

**14. Займы от местных исполнительных органов**

В течение 2014 года Группа получила займы в тенге от местных исполнительных органов в размере 17.197.561 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения от 0,01% до 1%, со сроком погашения в 2018 году. Сумма погашенного в 2014 году займа составила 559.759 тысяч тенге. Поступления от займов были использованы для финансирования микрокредитных организаций, физических и юридических лиц в сельской местности по государственной Программе «Занятость 2020».

(в тысячах тенге)

**15. Займы от Исламского Банка Развития**

В июне 2011 года Группа заключила соглашение по предоставлению займа с Исламским Банком Развития, выступающим в качестве администратора от лица Исламского Солидарного Фонда Развития на сумму 6.400.000 исламских динаров со сроком погашения в 2014-2021 годах. Сумма полученного займа в 2014 составила 309.018 тысяч тенге. Основной целью соглашения является содействие Правительству Республики Казахстан в достижении экономического роста и создания рабочих мест в селе. Гарантом по данному займу выступает АО «КазАгроФинанс», являющейся организацией под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2014 года средства по данному займу были получены в сумме 9.999.930 долларов США. В декабре 2014 года Компания произвела погашение основного долга в размере 457.143 исламских динаров что составляет 662.437 долларов США.

	Валюта	Дата погашения	Эффективная годовая процентная ставка %	На 31 декабря	На 31 декабря
				2014 года	2013 года
Займы, полученные от Исламского Банка развития	Исламский динар	Июнь 2021	0,83%	1.431.172	1.066.396
<b>Итого кредиты полученные</b>				<b>1.431.172</b>	<b>1.066.396</b>

**16. Авансы выданные**

Авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ТОО «Акме-Тараз»	685.333	685.333
ТОО Элжан-Азия	113.289	113.289
К/Х Мұсаев	10.467	8.000
ТОО Джей Ди Агро	4.450	247.250
ТОО Zero Max Kz	—	315.000
	<b>813.539</b>	<b>1.368.872</b>
За вычетом: резерва на обесценение авансов выданных (Примечание 20)	<b>(113.289)</b>	<b>(113.289)</b>
<b>Итого</b>	<b>700.250</b>	<b>1.255.583</b>

Авансы выданные представляют собой предоплату за предмет лизинга – мини теплиц, которые будут переданы в финансовую аренду в течение 2015 года.

**17. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Прочие налоги к возмещению	303.339	262.637
Дебиторская задолженность	142.227	93.109
Предоплата	57.638 <sup>1</sup>	26.754
Товары	7.469	9.665
<b>Прочие активы</b>	<b>510.673</b>	<b>392.165</b>
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 20)	<b>(81.097)</b>	<b>(65.568)</b>
<b>Прочие активы</b>	<b>429.576</b>	<b>326.597</b>



(в тысячах тенге)

**17. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2014 года</i>	<i>На 31 декабря 2013 года</i>
Обязательства по прочим налогам	70.140	94.285
Кредиторская задолженность	47.150	71.569
Резерв по неиспользованным отпускам	44.214	29.035
Авансы полученные	12.494	10.984
<b>Прочие обязательства</b>	<b>173.998</b>	<b>205.873</b>

**18. Капитал**

	<i>Цена размещения (Тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2012 года	1.000	22.006.950	22.006.950
Увеличение в уставном капитале	1.000	3.685.500	3.685.500
На 31 декабря 2013 года		25.692.450	25.692.450
Увеличение в уставном капитале	1.000	-	-
На 31 декабря 2014 года		25.692.450	25.692.450

Общее количество объявленных простых акций по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 25.692.450 акций (31 декабря 2013 года: 25.692.450 тысяч тенге). Номинальная стоимость каждой простой акции равна 1000 тенге.

	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2012 года	256.923	14.832	(623.740)	(351.985)
Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 13)	3.320.902	-	-	3.320.902
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	(664.180)	-	-	(664.180)
Резерв по условному распределению за период	-	-	(1.747.946)	(1.747.946)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	-	349.589	349.589
На 31 декабря 2013 года	2.913.645	14.832	(2.022.097)	906.380
Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 13)	5.194.838	-	-	5.194.838
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	(1.085.675)	-	-	(1.085.675)
Резерв по условному распределению за период	-	-	(2.741.110)	(2.741.110)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	-	547.323	547.323
Налоговый эффект	-	-	547.323	547.323
На 31 декабря 2014 года	7.022.808	14.832	(4.215.884)	2.821.756

(в тысячах тенге)

**18. Капитал (продолжение)****Дивиденды**

В июне 2014 года по решению Совета Директоров Группы были объявлены дивиденды в сумме 604.229 тысяч тенге или 23,52 тенге на одну простую акцию. Дивиденды были оплачены в ноябре 2014 года. В 2013 году Группой объявлены и выплачены Акционеру дивиденды в 61.202 тысячи тенге или 2,38 тенге на одну простую акцию.

**Балансовая стоимость акции**

На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость прострой одной акции, рассчитанной согласно методологии АО «Казахстанская фондовая биржа», составляет 1 148,09 тенге (31 декабря 2013 года: 1 062,20 тенге). Расчет балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Активы	57.640.415	40.410.111
Нематериальные активы	95.134	64.527
Обязательства	28.047.911	13.054.945
Чистые активы	29.497.370	27.290.639
Количество простых акций на дату расчета, штук	25.692.450	25.692.450
Балансовая стоимость одной акций (тенге)	1.148,09	1.062,20

**19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам включают в себя следующие позиции:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Заработная плата и бонусы	1.245.577	946.321
Затраты на социальное обеспечение	122.237	93.148
Заработная плата	1.367.814	1.039.469

**Операционные расходы включают в себя следующие позиции:**

Внеплатные сотрудники	119.424	82.839
Содержание и аренда помещений	93.108	53.585
Материалы	46.311	40.488
Расходы, связанные со строительством теплиц	40.460	4.406
Услуги связи	33.230	20.010
Страхование	25.073	18.959
Затраты по маркетингу	24.472	12.122
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	19.194	15.768
Юридические и консультационные услуги	13.935	2.538
Консультационные услуги по системе менеджмента и качества	12.821	9.277
Услуги посредников (профессиональные участники рынка ЦБ)	11.774	276
Банковская комиссия	11.520	13.816
Членские взносы	8.971	-
Услуги по разработки стратегии развития информационных систем	6.250	-
Комплекующие к комплексу минитеплиц	6.128	-
Услуги (доставка мебели, грузчики, установка оргтехники и т.д.)	5.804	1.675
Расходы, связанные с оказанием благотворительной и спонсорской помощи	5.000	-
Офисные принадлежности	4.153	3.722
Услуги "Первое Кредитное Бюро"	4.021	2.886
Обучение персонала	3.847	15.645
Обслуживание НМА	3.085	917
Расходы по социальной программе	2.877	2.707
Услуги почты	2.461	1.960
Объявление в СМИ	1.759	1.339
Услуги оценщика	1.679	713
Прочие	10.069	5.500
	<b>517.426</b>	<b>311.148</b>

Расходы, связанные со строительством теплиц в размере 40 460 тыс.тенге (охрана теплиц, услуги по изготовлению технических паспортов, расходы по электроэнергии), направленные на содержание минитеплиц до передачи Лизингополучателю являются расходами Группы, не подлежат возмещению Лизингополучателем.

*(в тысячах тенге)*

## 20. Расходы от обесценения по прочим активам

Ниже представлено движение резерва на обесценение активов, не приносящих процентный доход:

	<i>Товары для лизинга</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2012 года	–	113.289	33.759	147.048
Создание резерва	–	–	31.809	31.809
На 31 декабря 2013 года	–	113.289	65.568	178.857
Создание резерва	27.937	–	15.529	43.466
На 31 декабря 2014 года	27.937	113.289	81.097	222.323

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

## 21. Агентские услуги

### Кредиты, полученные от Министерства финансов Республики Казахстан

На основании решения Правительства Республики Казахстан № 1332 от 24 декабря 1998 года «Некоторые вопросы АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» Министерство финансов передало кредиты, предоставленные фермерам на сумму 11.882.900 тысяч тенге. Компания выступает в качестве агента по инкассо от имени Министерства финансов Республики Казахстан и допущена к использованию поступлений от возмещения ранее выданных кредитов для целей кредитования.

### Программа по сельскому ипотечному кредитованию

В апреле 2010 года Группа запустила программу финансирования ипотеки на селе совместно с местными исполнительными органами. Группа выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельском секторе. Группа получает комиссию за управление средствами в размере 3% от общей суммы выданных кредитов. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой выдано 27.882.246 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 19.142.590 тысяч тенге) на сельскую ипотеку от имени местных исполнительных органов. В 2014 году было начислено комиссионное вознаграждение в размере 762.828 тысяч тенге (в 2013 году: 519,748 тысяч тенге).

## 22. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

### Юридические вопросы

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

## 23. Управление рисками

### Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

(в тысячах тенге)

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Введение (ведение)

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

#### *Структура управления рисками*

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

#### *Совет директоров*

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

#### *Правление*

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Группе.

#### *Управление рисками*

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

#### *Контроль рисков*

Служба риск – менеджмента отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

#### *Внутренний аудит*

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными. Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются

(в тысячах тенге)

**23. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Просроченные, но не обеспеченные</i>	<i>Индивидуально обеспеченные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства	1.051.942	–	–	–	1.051.942
Средства в кредитных организациях	1.748.410	–	–	–	1.748.410
Кредитный портфель	9.563.835	38.860.433	171.203	1.618.234	50.213.705
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1.001.833	353.752	–	506.881	1.862.466
<b>Итого</b>	<b>13.366.020</b>	<b>39.214.185</b>	<b>171.203</b>	<b>2.125.115</b>	<b>54.876.523</b>

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Группы. Заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Просроченные, но не обеспеченные</i>	<i>Индивидуально обеспеченные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства	2.457.672	–	–	–	2.457.672
Средства в кредитных организациях	288.263	–	–	–	288.263
Кредитный портфель	11.795.400	20.179.528	152.819	1.502.737	33.630.484
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	680.290	4.638	–	945.279	1.630.207
Прочие финансовые активы	27.540	–	–	–	27.540
<b>Итого</b>	<b>15.249.165</b>	<b>20.184.166</b>	<b>152.819</b>	<b>2.448.016</b>	<b>38.034.166</b>

Просроченные не обеспеченные представлены следующим образом:

<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Итого</i>
<b>Кредитный портфель:</b>					
Кредиты, предоставленные клиентам	55.366	38.040	10.700	67.097	171.203
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>Менее 30 дней</b>	<b>31-60 дней</b>	<b>61-90 дней</b>	<b>Более 90 дней</b>	<b>Итого</b>
Кредитный портфель:					
Кредиты, предоставленные клиентам	28.219	17.510	37.571	69.519	152.819

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 7.

(в тысячах тенге)

**23. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения*

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

*Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

*Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

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

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

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

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

**Финансовые обязательства**

2014 год	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы от местных исполнительных органов	12.605	216.181	30.730.891	–	30.959.677
Займы Организации Объединенных наций	–	137.206	–	–	137.206
Займ от Акционера	–	1.874.203	–	–	1.874.203
Займ от Исламского Банка Развития	–	247.611	996.025	373.808	1.617.444
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>12.605</b>	<b>2.475.201</b>	<b>31.726.916</b>	<b>373.808</b>	<b>34.588.530</b>

*(в тысячах тенге)***23. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)*

2013 год	<b>Финансовые обязательства</b>			<b>Итого</b>
	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	
Займы от местных исполнительных органов	129.059	315.763	13.334.108	13.778.930
Займы Организации Объединенных наций	—	—	137.206	137.206
Займ от Акционера	—	250.658	—	250.658
Займ от Исламского Банка Развития	—	2.753	1.564.107	1.566.860
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>129.059</b>	<b>569.174</b>	<b>15.035.421</b>	<b>15.733.654</b>

Группой были получены значительные средства от Государства. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

**Валютный риск**

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых имеет значительные позиции на 31 декабря 2014 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к Казахстанскому Тенге на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<b>Валюта</b>	<b>Изменение в валютном курсе, в %</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Изменение в валютном курсе, в %</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложе- ния</b>
	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
Доллар США	+17.37/-17.37	(500)/500	+30/-10	5/(2)
Исламский динар	+17.37/-17.37	(248.595)/248.595	+30/-10	(455.520)/151.840

*Риск досрочного погашения*

Группа использует регрессионные модели для прогнозирования влияния различных уровней досрочного погашения на его чистый процентный доход. В модели выделены различные причины досрочного погашения (например, переезд, Рефинансирование, изменение условий), а также учтено влияние штрафов или комиссионных за досрочное погашение. Модель тестируется путем сопоставления с фактическими результатами.

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

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

(в тысячах тенге)

**24. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1.051.942	–	–	1.051.942
Средства в кредитных организациях	1.748.410	–	–	1.748.410
Кредиты клиентам	–	–	49.291.576	49.291.576
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	1.862.466	1.862.466
Прочие финансовые активы	–	–	364.469	364.469
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>2.800.352</b>	<b>–</b>	<b>51.518.511</b>	<b>54.318.863</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	–	–	1.751.425	1.751.425
Прочие обязательства	–	–	173.998	173.998
Займы от местных исполнительных органов	–	–	24.227.518	24.227.518
Займы Исламского Банка	–	–	1.470.343	1.470.343
Займы Организации объединенных наций	–	–	132.788	132.788
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>27.756.072</b>	<b>27.756.072</b>
<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2.457.672	–	–	2.457.672
Средства в кредитных организациях	–	–	288.263	288.263
Кредиты клиентам	–	–	33.019.367	33.019.367
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	1.630.207	1.630.207
Прочие финансовые активы	–	–	290.178	290.178
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>2.457.672</b>	<b>–</b>	<b>35.228.015</b>	<b>37.685.687</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	–	–	250.658	250.658
Прочие обязательства	–	–	205.873	205.873
Займы от местных исполнительных органов	–	–	10.460.793	10.460.793
Займы Исламского Банка	–	–	983.355	983.355
Займы Организации объединенных наций	–	–	127.571	127.571
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12.028.250</b>	<b>12.028.250</b>



(в тысячах тенге)

**24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года</i>	<i>Справед- ливая стоимость на 31 декабря 2014 года</i>	<i>Непри- знанный доход/ (расход) на 31 декабря 2014 года</i>	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года</i>	<i>Справед- ливая стоимость на 31 декабря 2013 года</i>	<i>Непри- знанный доход/ (расход) на 31 декабря 2013 года</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1.051.942	1.051.942	—	2.457.672	2.457.672	—
Кредиты клиентам	50.213.705	49.291.576	(922.129)	33.630.484	33.019.367	(611.117)
Средства в кредитных организациях	1.748.410	1.748.410	—	288.263	288.263	—
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1.862.466	1.862.466	—	1.630.207	1.630.207	—
Прочие активы	429.576	429.576	—	326.597	326.597	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы от местных исполнительных органов	(23.375.321)	(24.227.518)	(852.197)	(10.821.329)	(10.460.793)	360.536
Займы перед Акционером	(1.751.425)	(1.751.425)	—	(250.658)	(250.658)	—
Займы от Исламского Банка Развития	(1.431.172)	(1.470.343)	(39.171)	(1.066.396)	(983.355)	83.041
Займы от Организации Объединенных Наций	(212.878)	(132.788)	80.090	(133.615)	(127.571)	6.044
Прочие обязательства	(173.998)	(173.998)	—	(205.873)	(205.873)	—
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>	<b>28.361.305</b>	<b>26.627.898</b>	<b>(1.733.407)</b>	<b>25.855.352</b>	<b>25.693.856</b>	<b>(161.496)</b>

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой*

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

**25. Операции со связанными сторонами**

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

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

(в тысячах тенге)

**25. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

Группа предоставляет ассоциированным компаниям (микро-кредитным организациям) кредит по ставке процентов от 7%-9%.

	2014 год			2013 год		
	Займы от Акционера	Ассоцииро- ванные компании	Задолжен- ность перед местными исполни- тельными органами	Займы от Акционера	Ассоцииро- ванные компании	Задолжен- ность перед местными исполни- тельными органами
<b>Кредиты выданные на 1 января</b>	-	1.244.819	-	-	1.424.651	-
Кредиты выданные	-	36.649	-	-	59.000	-
Кредиты погашенные	-	(452.474)	-	-	(238.832)	-
<b>Итого</b>	-	828.994	-	-	1.244.819	-
Минус: провизии на обесценение	-	(793.992)	-	-	(515.294)	-
Кредиты выданные нетто	-	35.002	-	-	729.525	-
Процентный доход	-	18.892	-	-	40.402	-
<b>Займы на 1 января</b>	250.000	-	10.821.329	1.000.000	-	1.037.484
Займы, полученные	2.200.000	-	16.938.171	900.000	-	10.303.911
Погашение займов	(750.000)	-	(589.033)	(1.650.000)	-	(520.066)
<b>Займы на 31 декабря</b>	1.700.000	-	27.170.467	250.000	-	10.821.329
<b>Вознаграждение по займам</b>	51.425	-	-	658	-	1.252

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в количестве 5 человек в 2014 году (2013 год: 5 человек) включает в себя следующие позиции:

	2014 год	2013 год
Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	57.981	47.323
Отчисления на социальное обеспечение	5.831	4.736
<b>Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b>	<b>63.812</b>	<b>52.059</b>

Суммы, раскрытые в данной таблице, представляют собой суммы, отраженные в составе расходов за отчетный период.

**26. Достаточность капитала**

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных КФН при осуществлении надзора за Группой.

В течение 2014 года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

*(в тысячах тенге)*

## 26. Достаточность капитала (продолжение)

*Коэффициент достаточности капитала установленный КФН*

КФН требует от компаний, осуществляющих отдельные виды банковских операций, поддержания минимального уровня коэффициента достаточности капитала (к1) 6% от активов; минимальный коэффициент достаточности капитала (к1-2) 6% от взвешенных по риску активов и обязательств; а так же минимальный коэффициент достаточности общего капитала (к1-3) 12% от взвешенных по риску активов, обязательств и операционного риска. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, данные по взвешенным по риску активам, рассчитанным в соответствии с требованиями КФН, были получены из финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов коэффициент достаточности капитала Группы был следующим:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Капитал 1-го уровня	33.308.836	29.300.202
Капитал 2-го уровня	939.416	421.875
Инвестиции в ассоциированные компании	(84.904)	(117.323)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-
<b>Совокупный нормативный капитал</b>	<b>34.163.348</b>	<b>29.604.754</b>
Взвешенные по степени риска активы	52.657.964	35.586.663
Операционный риск	431.135	364.967
Показатель достаточности капитала (к1)	58%	73%
Показатель достаточности капитала (к1-3)	64%	81%

## 27. События после отчетной даты

19 февраля 2015 года Фонд разместил на Казахстанской фондовой бирже 5.2 миллиона своих облигаций под 8,5% на общую сумму 6.000.000 тысяч тенге с периодом погашения с 30 декабря 2019 по 16 января 2020 года.