

АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро»

Консолидированная финансовая отчётность

*За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов,
с отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчёт о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчёт о прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	5-6
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	7-8

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основная деятельность	9
2. Основа подготовки финансовой отчётности	10
3. Основные положения учётной политики	11
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки	30
5. Информация по сегментам	32
6. Денежные средства и их эквиваленты	35
7. Средства в кредитных организациях	36
8. Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	36
9. Займы клиентам	36
10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	38
11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	39
12. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	39
13. Дебиторская задолженность	40
14. Авансы выданные	40
15. Товарно-материальные запасы	40
16. Неснижаемые запасы зерна	41
17. Активы, предназначенные для финансовой аренды	41
18. НДС и прочие налоги к возмещению	41
19. Активы, предназначенные для продажи	41
20. Основные средства	42
21. Нематериальные активы	43
22. Средства Правительства Республики Казахстан	43
23. Средства кредитных учреждений	44
24. Выпущенные долговые ценные бумаги	46
25. Выпущенные еврооблигации	46
26. Торговая кредиторская задолженность	46
27. Авансы полученные	47
28. Налогообложение	47
29. Капитал	50
30. Финансовые и условные обязательства	51
31. Выручка от реализации товаров и услуг	52
32. Себестоимость реализации	52
33. Процентные доходы	53
34. Процентные расходы	53
35. Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	53
36. Чистые доходы/(убытки) по производным финансовым активам	53
37. Чистые убытки по операциям в иностранной валюте	54
38. Прочий доход	54
39. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	54
40. Расходы по реализации	55
41. Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	55
42. Прочее сторнирование/(начисление) обесценения	55
43. Доверительное управление	55
44. Управление рисками	56
45. Справедливая стоимость финансовых инструментов	65
46. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	69
47. Сделки со связанными сторонами	70
48. Достаточность капитала	73
49. События после отчётной даты	74



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты:
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» и его дочерних организаций (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, консолидированный отчёт о прибылях и убытках, консолидированные отчёты о прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о настоящей консолидированной финансовой отчётности на основе проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчётности.

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP



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



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

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

22 апреля 2015 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	90.009.940	55.824.066	64.414.586
Средства в кредитных организациях	7	330.331.589	115.853.307	15.255.645
Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8	468.834	4.013.694	5.467.552
Займы клиентам	9	207.870.454	199.737.802	151.700.282
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	165.177.617	123.790.528	93.216.770
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	259.775	388.405	309.834
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	12	3.161.482	2.935.039	269.031
Дебиторская задолженность	13	39.067.294	66.158.694	75.227.907
Авансы выданные	14	11.147.742	20.567.975	15.419.374
Товарно-материальные запасы	15	41.712.234	49.182.382	73.407.409
Неснижаемые запасы зерна	16	14.200.727	13.338.568	13.435.625
Активы, предназначенные для финансовой аренды	17	12.490.870	13.158.059	9.909.309
НДС и прочие налоги к возмещению	18	4.750.567	5.320.983	4.638.199
Активы по текущему подоходному налогу	28	1.772.418	1.091.007	89.717
Активы по отсроченному подоходному налогу	28	4.174.611	4.602.354	4.817.450
Активы, предназначенные для продажи	19	2.770.277	2.490.410	1.644.917
Инвестиционная недвижимость		444.811	458.498	86.628
Основные средства	20	13.831.280	14.425.762	17.240.921
Гудвил		41.300	41.300	41.300
Нематериальные активы	21	767.877	669.750	670.805
Прочие активы		1.656.314	778.967	877.016
Итого активов		946.108.013	694.827.550	548.140.277
Обязательства				
Средства Правительства Республики Казахстан	22	30.041.698	15.855.139	7.632.068
Средства кредитных учреждений	23	104.784.418	64.577.132	81.097.568
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	121.326.411	117.254.491	134.416.288
Выпущенные еврооблигации	25	317.889.584	153.676.011	—
Торговая кредиторская задолженность	26	9.267.128	8.449.842	6.060.273
Авансы полученные	27	4.870.243	4.522.391	4.767.030
Обязательства по текущему подоходному налогу	28	49.417	105.951	139.081
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	9.657.250	11.835.025	14.421.577
НДС и прочие налоги к выплате		2.645.457	2.030.192	1.324.829
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи		358.908	—	—
Прочие обязательства		1.053.598	1.546.859	716.387
Итого обязательства		601.944.112	379.853.033	250.575.101

Примечания на страницах с 9 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Капитал				
Уставный капитал	29	287.816.731	267.816.731	254.022.911
Дополнительный оплаченный капитал	29	75.468.506	67.743.159	61.269.231
Резерв по консолидации	29	(10.974.734)	(10.974.734)	(10.974.734)
Резерв пересчёта иностранных валют		(176.161)	(450.949)	306.981
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		105.434	175.946	97.376
Резервный капитал	29	9.069.412	7.788.321	7.234.651
Резерв по условному распределению	29	(21.783.345)	(17.028.754)	(13.311.088)
Нераспределенная прибыль/ (Накопленные убытки)		4.604.181	(142.326)	(1.224.035)
Итого капитала, принадлежащего на акционера Компании		344.130.024	314.927.394	297.421.293
Неконтрольные доли участия		33.877	47.123	143.883
Итого капитал		344.163.901	314.974.517	297.565.176
Итого обязательства и капитал		946.108.013	694.827.550	548.140.277
Информация для Казахстанской Фондовой Биржи				
Балансовая стоимость одной простой акции	29	1.193,11	1.173,58	1.175,00

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Махажанов Д.С.



И.о. Председателя Правления

Малдыбаева Г.Б.

Главный бухгалтер

22 апреля 2015 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2014	2013	2012
Выручка от реализации товаров и услуг	31	60.112.369	51.371.498	74.482.817
Себестоимость реализации	32	(36.679.936)	(41.140.363)	(49.177.358)
Валовая прибыль		23.432.433	10.231.135	25.305.459
Процентные доходы	33	50.018.783	32.614.735	24.349.898
Процентные расходы	34	(27.007.644)	(18.303.202)	(16.739.218)
Чистые процентные доходы		23.011.139	14.311.533	7.610.680
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	35	(7.356.236)	(6.036.475)	(11.160.195)
Чистый процентный доход/(расход) после расходов по обесценению активов, приносящих процентный доход		15.654.903	8.275.058	(3.549.515)
Чистые доходы/(убытки) по производным финансовым активам	36	1.020.498	(462.020)	33.530
Чистые убытки по операциям в иностранной валюте	37	(4.637.712)	(1.438.269)	(481.819)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		89.786	693.712	(55.432)
Прочий доход	38	4.902.566	2.889.228	2.680.032
Чистые прочие операционные доходы		1.375.138	1.682.651	2.176.311
Расходы на персонал	39	(6.425.570)	(5.428.674)	(4.795.459)
Расходы по реализации	40	(10.080.832)	(6.751.205)	(8.171.276)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	41	(567.194)	(286.042)	(345.261)
Прочие операционные расходы	39	(4.995.773)	(3.182.293)	(4.342.739)
Прочее начисление обесценения	42	(7.500.469)	(1.158.199)	(2.272.085)
Непроцентные расходы		(29.569.838)	(16.806.413)	(19.926.820)
Прибыль до расходов по подоходному налогу		10.892.636	3.382.431	4.005.435
Расход по подоходному налогу	28	(4.778.695)	(1.697.032)	(1.721.219)
Прибыль за год		6.113.941	1.685.399	2.284.216
Приходящийся на:				
- акционера Компании		6.127.187	1.782.159	2.283.206
- неконтрольные доли участия		(13.246)	(96.760)	1.010
		6.113.941	1.685.399	2.284.216
Базовая и разводнённая прибыль на акцию за год	29	22,06	6,77	9,15

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Махажанов Д.С.

И.о. Председателя Правления

Малдыбаева Г.Б.

Главный бухгалтер

22 апреля 2015 года

Примечания на страницах с 9 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2014	2013	2012
Прибыль за год		6.113.941	1.685.399	2.284.216
Прочий совокупный доход/ (убыток)				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
Нереализованные (расходы)/доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(70.512)	78.570	(185.860)
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		-	-	(82.530)
Курсовые разницы		274.788	(757.930)	19.721
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		204.276	(679.360)	(248.669)
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		6.318.217	1.006.039	2.035.547
Приходящийся на:				
- Акционера Компании		6.331.463	1.102.799	2.034.537
- неконтрольные доли участия		(13.246)	(96.760)	1.010
		6.318.217	1.006.039	2.035.547

Подписано и утверждено к выпуску от имени **Правления Группы:**

Махажанов Д.С.



И.о. Председателя Правления

Малдыбаева Г.Б.

Главный бухгалтер

22 апреля 2015 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	Приходится на акционера Компании										
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по консолидации	Резерв пересчёта валют	Резерв ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Нераспределенная прибыль/ (Накопленные убытки)	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитала
31 декабря 2011 года	246.263.677	60.124.737	(10.974.734)	287.260	365.766	6.360.203	(12.320.716)	(2.332.641)	287.773.552	247.538	288.021.090
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	2.283.206	2.283.206	1.010	2.284.216
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	–	–	–	19.721	(268.390)	–	–	–	(248.669)	–	(248.669)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	–	–	–	19.721	(268.390)	–	–	2.283.206	2.034.537	1.010	2.035.547
Выпуск уставного капитала (Примечание 29)	7.759.234	–	–	–	–	–	–	–	7.759.234	–	7.759.234
Доход от первоначального признания по займам полученным от Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 29)	–	1.144.494	–	–	–	–	–	–	1.144.494	–	1,144.494
Резерв по условному распределению за год (Примечание 29)	–	–	–	–	–	–	(990.372)	–	(990.372)	–	(990.372)
Дивиденды акционеру Компании (Примечание 29)	–	–	–	–	–	–	–	(300.152)	(300.152)	–	(300.152)
Неконтролирующая доля участия, связанная с продажей дочерней организации	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(104.665)	(104.665)
Перевод в резервный капитал (Примечание 29)	–	–	–	–	–	874.448	–	(874.448)	–	–	–
31 декабря 2012 года	254.022.911	61.269.231	(10.974.734)	306.981	97.376	7.234.651	(13.311.088)	(1.224.035)	297.421.293	143.883	297.565.176
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	1.782.159	1.782.159	(96.760)	1.685.399
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	–	–	–	(757.930)	78.570	–	–	–	(679.360)	–	(679.360)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	–	–	–	(757.930)	78.570	–	–	1.782.159	1.102.799	(96.760)	1.006.039
Выпуск уставного капитала (Примечание 29)	13.793.820	–	–	–	–	–	–	–	13.793.820	–	13.793.820
Доход от первоначального признания средств акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 29)	–	6.473.928	–	–	–	–	–	–	6.473.928	–	6,473.928
Резерв по условному распределению за год (Примечание 29)	–	–	–	–	–	–	(3.717.666)	–	(3.717.666)	–	(3.717.666)
Дивиденды акционеру Компании (Примечание 29)	–	–	–	–	–	–	–	(146.780)	(146.780)	–	(146.780)
Перевод в резервный капитал (Примечание 29)	–	–	–	–	–	553.670	–	(553.670)	–	–	–
31 декабря 2013 года	267.816.731	67.743.159	(10.974.734)	(450.949)	175.946	7.788.321	(17.028.754)	(142.326)	314.927.394	47.123	314.974.517

Примечания на страницах с 9 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

	Приходится на акционера Компании										
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по консолидации	Резерв пересчёта иностранных валют	Резерв ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Нераспределенная прибыль/ (Накопленные убытки)	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитала
31 декабря 2013 года	267.816.731	67.743.159	(10.974.734)	(450.949)	175.946	7.788.321	(17.028.754)	(142.326)	314.927.394	47.123	314.974.517
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	6.127.187	6.127.187	(13.246)	6.113.941
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	274.788	(70.512)	-	-	-	204.276	-	204.276
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	-	274.788	(70.512)	-	-	6.127.187	6.331.463	(13.246)	6.318.217
Выпуск уставного капитала (Примечание 29)	20.000.000	-	-	-	-	-	-	-	20.000.000	-	20.000.000
Доход от первоначального признания средств акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 29)	-	7.725.347	-	-	-	-	-	-	7.725.347	-	7.725.347
Резерв по условному распределению за год (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	(4.754.591)	-	(4.754.591)	-	(4.754.591)
Дивиденды акционеру Компании (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	-	(99.589)	(99.589)	-	(99.589)
Перевод в резервный капитал (Примечание 29)	-	-	-	-	-	1.281.091	-	(1.281.091)	-	-	-
31 декабря 2014 года	287.816.731	75.468.506	(10.974.734)	(176.161)	105.434	9.069.412	(21.783.345)	4.604.181	344.130.024	33.877	344.163.901

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Махажанов Д.С.



И.о. Председателя Правления

Малдыбаева Г.Б

Главный бухгалтер

22 апреля 2015 года

Примечания на страницах с 9 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль до расходов по подоходному налогу		10.892.636	3.382.431	4.005.435
<i>Корректировки на:</i>				
Износ и амортизацию	20, 21	1.070.515	949.294	1.221.514
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	12	(89.786)	(693.712)	55.432
Начисленный процентный доход	33	(50.018.783)	(32.614.735)	(24.349.898)
Начисленные процентные расходы	34	27.007.644	18.303.202	16.739.218
Обесценение активов, приносящих процентный доход	35	7.356.236	6.036.475	11.160.195
Прочие начисления обесценения	42	7.500.469	1.158.199	2.272.085
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентам	41	567.194	286.042	345.261
Нереализованные (прибыль)/убытки по производным финансовым активам	36	(432.490)	1.453.776	1.202.855
Нереализованные расходы по операциям в иностранной валюте		8.190.541	2.636.318	859.478
Поступление денежных средств в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		12.044.176	897.290	13.511.575
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>				
Средства в кредитных организациях		(204.417.537)	(100.913.611)	2.899.606
Производные финансовые активы		—	—	235.069
Займы клиентам		(7.113.590)	(51.357.569)	(7.154.752)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(41.579.276)	(29.121.092)	(25.499.772)
Дебиторская задолженность		22.241.940	8.781.530	(22.655.692)
Авансы выданные		7.220.687	(4.897.294)	(5.717.159)
Товарно-материальные запасы		7.073.632	24.221.946	29.238.554
Неспижаемые запасы зерна		(862.159)	97.057	(2.666.517)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды		17.123	(3.958.452)	(3.950.870)
НДС и прочие налоги к возмещению		570.416	(698.681)	4.645.989
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		(20.732)	(1.771.099)	6.240.013
Прочие активы		(711.002)	(54.911)	106.185
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>				
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как имеющиеся в наличии для продажи		—	—	(630.654)
Торговая кредиторская задолженность		781.432	1.761.890	741.588
Авансы полученные		347.852	(243.026)	2.136.659
Доходы будущих периодов		—	—	(29.434)
НДС и прочие налоги к выплате		615.265	707.847	141.922
Прочие обязательства		(949.172)	830.472	96.920
Чистые денежные потоки использованные в операционной деятельности до подоходного налога		(204.740.945)	(155.717.703)	(8.310.770)
Проценты полученные		38.997.826	23.775.295	19.401.962
Проценты уплаченные		(16.401.431)	(12.542.677)	(13.103.048)
Подоходный налог уплаченный		(6.790.962)	(4.413.842)	(704.172)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(188.935.512)	(148.898.927)	(2.716.028)

Примечания на страницах с 9 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Поступления от реализации основных средств		290.431	291.230	648.668
Приобретение основных средств	20	(1.103.902)	(846.696)	(2.380.151)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		58.118	—	(194.689)
Уменьшение в денежных средствах вследствие реклассификации денежных средств в инвестиции в ассоциированную компанию		—	(175.662)	—
Приобретение нематериальных активов	21	(255.862)	(106.218)	(89.356)
Поступления от реализации инвестиций в ассоциированные компании		92.570	13.667	—
Дивиденды полученные	38	26.542	53.925	532.003
Чистое расходование денежных средств в инвестиционную деятельность		(892.103)	(769.754)	(1.483.525)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления от выпуска акций	29	20.000.000	13.793.820	7.759.234
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		8.891.898	1.936.112	10.612.291
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(8.980.149)	(20.360.250)	—
Поступления от выпуска еврооблигаций		150.060.000	150.127.067	—
Погашение выпущенных еврооблигаций		—	(13.241)	—
Поступления от средств Правительства Республики Казахстан		65.269.369	27.021.997	98.500.000
Погашение средств Правительства Республики Казахстан		(45.042.437)	(13.896.100)	(120.929.082)
Поступления от средств кредитных учреждений		116.660.847	98.838.566	73.815.689
Погашение средств кредитных учреждений		(81.904.054)	(116.875.401)	(55.647.445)
Дивиденды выплаченные	29	(99.589)	(146.780)	(300.152)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		224.855.885	140.425.790	13.810.535
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты		(842.396)	652.371	19.721
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах за год		34.185.874	(8.590.520)	9.630.703
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		55.824.066	64.414.586	54.783.883
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	90.009.940	55.824.066	64.414.586

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Махажанов Д.С.

И.о. Председателя Правления

Малдыбаева Г.Б.

Главный бухгалтер

22 апреля 2015 года

Примечания на страницах с 9 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность

Акционерное Общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «Компания») было создано в 2007 году Правительством Республики Казахстан в соответствии с законами Республики Казахстан. Компания была основана в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220 «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса» с целью реализации государственной политики формирования и развития конкурентоспособной и ориентированной на экспорт сельскохозяйственной отрасли.

Компания имеет зарегистрированный офис по адресу: Республики Казахстан, Астана, пр. Республики 24.

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций (совместно именуемые «Группа»). Следующие дочерние организации находятся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря:

Название	Страна	Вид деятельности	Год создания	Год приобретения	Процент владения		
					2014	2013	2012
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	Казахстан	Поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зернопродуктами, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления.	1995	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроПродукт»	Казахстан	Организация закупок, производства, переработки и поставки на экспорт и внутренний рынок животноводческой продукции.	2001	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроФинанс»	Казахстан	Кредитование предприятий сельскохозяйственного сектора Республики Казахстан	1999	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию системы кредитования, стимулирующей развитие конкурентоспособного предпринимательства на селе	2001	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	Казахстан	Реализация государственной политики по расширению доступа к финансово-кредитным ресурсам сельского населения посредством формирования институциональной инфраструктуры микрокредитования в сельской местности в целях экономического развития села, социального выравнивания, повышения доходности малообеспеченных слоев населения, а также содействие в развитии страхового рынка в частности обязательного страхования в растениеводстве в качестве агента Правительства Республики Казахстан.	1998	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроГарант»	Казахстан	Реализация государственной политики по росту кредитования аграрно-промышленного комплекса, минимизация рисков держателей зерновых и хлопковых расписок через расширение объемов их гарантирования на некоммерческой основе.	2003	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроМаркетинг»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию рыночной инфраструктуры продвижения сельскохозяйственных товаров и услуг, обеспечивающей широкий доступ субъектам аграрно-промышленного комплекса к информационным ресурсам и консультационным услугам на основе развитой региональной сети сельских информационных центров и современных технологий.	2003	2007	100,0%	100,0%	100,0%

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность (продолжение)

Основными видами деятельности Группы являются поддержание государственных запасов зерна на уровне, достаточном для обеспечения населения Казахстана зерном и зерновыми продуктами, своевременное пополнение запасов зерна, предоставление займов, инвестирование в финансовую аренду для сельскохозяйственного сектора, финансирование инфраструктуры для подготовки, обработки, хранения, поставок и распределения сельхозпродукции, финансирование предпринимательской деятельности, не связанной с сельским хозяйством, в сельской местности и маркетинговые исследования. Кроме того, Группа выступает в качестве гаранта возмещения убытков, связанных с хранением зерна.

По состоянию на 31 декабря основные дочерние организации Компании владели следующими компаниями:

Название	Страна Местона- хождение	Вид деятельности	Процент владения		
			2014	2013	2012
АО «Ак-Бидай Терминал»	Казахстан	Зерновой терминал	75,10%	75,10%	90,66%
ТОО «Экспертная Аграрная Компания»	Казахстан	Оценка бизнеса, предоставление гарантий	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Астык Коймалары»	Казахстан	Хранение и переработка зерна	100,0%	100,0%	100,0%
АО «Хлопковая Контрактная Корпорация»	Казахстан	Хранение и переработка хлопко- сырца	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	Казахстан	Производство сельскохозяйственных продуктов	94,18%	91,0%	91,0%
АО «Казахстан Мактасы»	Казахстан	Хлопок и текстиль, экспорт и отечественное снабжение	100,0%	100,0%	100,0%
ООО «Батумский зерновой терминал»	Грузия	Зерновой терминал	–	100,0%	100,0%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Казахстан	Хранение и реализация помидоров	100,0%	99,9%	99,9%
ТОО «НурАгро»	Казахстан	Хранение и реализация помидоров и лука	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Астана Агро»	Казахстан	Производство сельскохозяйственных продуктов	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Рудненский ГМК»	Казахстан	Производство молока	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «KazMeat»	Казахстан	Финансовая аренда скота	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Агрокурылыс Казахстан»	Казахстан	Строительство сельскохозяйственных объектов	100,0%	100,0%	100,0%

Группа несёт ответственность за ведение бухгалтерского учёта и мониторинг качества, количества и сохранности государственных запасов зерна.

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Группы в 32 микрокредитных организациях (в 2013 году: 37 организаций). Доля владения Группы в микрокредитных организациях на 31 декабря 2014 и 2013 годов варьировалась от 12,5% до 49,0% (в 2012 году: от 35,0% до 49,0%).

Учредителем и единственным акционером Компании является Республика Казахстан в лице Правительства Республики Казахстан. В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1247 от 23 декабря 2006 года, Министерству сельского хозяйства переданы права владения и пользования государственным пакетом акций АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро».

2. Основа подготовки финансовой отчётности**Общая информация**

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

Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, биологических активов и производных финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости и товарно-материальных запасов, учитываемых по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости реализации.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО:

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 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

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

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 отчётность 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 учёта хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчётном 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 организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учётную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения её в соответствие с учётной политикой Группы.

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль. Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в её ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения. Отчёт о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения ПСД таких объектов инвестиций представляется в составе ПСД Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии. Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в отчёте о прибылях и убытках за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учёта налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании или совместного предприятия. Финансовая отчётность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность Группы.

В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы. После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и её/его балансовой стоимостью, и признает этот убыток в консолидированном отчёте о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия». IAS 28.40-43

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 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.

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 составе прибыли или убытка.

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 составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трёх вышеназванных 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 составе прибыли или убытка.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного 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 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 обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Производные финансовые инструменты

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

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

Привлеченные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Правительством Республики Казахстан, средства кредитных организаций, задолженность перед акционером, выпущенные долговые ценные бумаги.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Привлеченные средства (продолжение)

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка 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 составе прибыли или убытка.

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчёте о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчёте текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчётные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчётный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда – Группа в качестве 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.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учётом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачёт финансовых активов

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. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются по стоимости после вычета резервов на убытки по обесценению безнадежной задолженности.

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 обесценённые тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях, займы клиентам и дебиторская задолженность

В отношении средств в кредитных организациях, займов клиентам и дебиторской задолженности, которые учитываются по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Займы и дебиторская задолженность вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заём / дебиторская задолженность имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента. Расчёт приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

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

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 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.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в консолидированном отчёте о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчёт о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Реструктуризация займов и дебиторская задолженность по финансовой аренде

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам. Это может включать продление договорных сроков платежа и согласование новых условия кредитования. Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- Если изменяется валюта займа / дебиторской задолженности по финансовой аренде, прекращается признание предыдущего займа / дебиторской задолженности по финансовой аренде, а новый заём / дебиторская задолженность по финансовой аренде признается в финансовой отчётности.
- Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/арендатора, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже.
- Если реструктуризация займа / дебиторской задолженности по финансовой аренде обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/арендатора, и заём / дебиторская задолженность по финансовой аренде считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если заём / дебиторская задолженность по финансовой аренде не является обесцененным/обесцененной в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Заём / дебиторская задолженность по финансовой аренде не является просроченным, если условия по нему/ней были пересмотрены. Руководство постоянно пересматривает реструктуризированные займы / дебиторскую задолженность по финансовой аренде с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие займы/дебиторская задолженность по финансовой аренде продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

*(В тысячах тенге)***3. Основные положения учётной политики (продолжение)****Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)***Финансовые обязательства*

Признание финансового обязательства в консолидированном отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

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

Финансовые гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии, состоящие из аккредитивов, гарантий и банковских акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Текущий подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Руководство периодически оценивает позиции, принятые в налоговых декларациях в отношении ситуаций, в которых применимое налоговое законодательство является объектом различных толкований и, при необходимости, сформировало резервы.

Основные средства

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом с использованием следующих ставок по амортизации:

	<i>Норма амортизации</i>
Здания	2-7%
Транспортные средства	15-25%
Оборудование и мебель	4-20%
Прочее	7-10%

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Производственный метод используется для расчёта амортизации технологического комплекса по переработке хлопка и зерноприёмного пункта.

Прекращение признания объекта основных средств и любой значительной первоначально признанной части происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (расчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе за отчётный год, в котором было прекращено признание актива.

Остаточная стоимость, срок эксплуатации и методы начисления износа активов пересматриваются в каждом финансовом году и, при необходимости, корректируются в последующих периодах.

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

Земля отражается по стоимости за вычетом резерва по обесценению.

Незавершённое строительство представляет собой основные средства в процессе строительства, ожидающие установки, и учитывается по первоначальной стоимости. Затраты по незавершенному строительству включают стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершённое строительство не амортизируется.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость предназначена для получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используется Группой как основные средства.

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа. Инвестиционная недвижимость амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования.

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчёте о финансовом положении прекращается при её выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от её выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Доходы или убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором произошло выбытие.

Переводы в состав инвестиционной недвижимости и из инвестиционной недвижимости осуществляются тогда, и только тогда, когда имеет место изменение в использовании. Для перевода из инвестиционной недвижимости в недвижимость, занимаемую собственником, балансовая стоимость не меняется, так как Группа использует модель учёта затрат для обеих категорий: инвестиционной недвижимости и недвижимость, занятая собственником.

Гудвил

Гудвил по приобретению дочерней организации включается в гудвил и прочие нематериальные активы. Гудвил по приобретению ассоциированной компании включается в инвестиции в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил проверяется на предмет обесценения на ежегодной основе или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможность обесценения балансовой стоимости.

Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки (группа подразделений, генерирующих денежные потоки) меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Нематериальные активы

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

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Стоимость имущества, предназначенного для финансовой аренды, отражается по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Затраты включают в себя расходы, понесенные при доставке имущества до места назначения и приведение его в надлежащее состояние.

Неснижаемые запасы зерна

Неснижаемый уровень запаса зерна отражается по наименьшей из следующих величин: фактической стоимости или чистой стоимости реализации. Неснижаемый уровень запасов зерна, определённый Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2001 года № 394, не может использоваться без специального разрешения Правительства Республики Казахстан.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотный актив (или группу выбытия) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

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

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

Биологические активы

Группа признает биологический актив исключительно в случаях, когда:

- Группа контролирует актив в результате прошлых событий;
- существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от данного актива; и
- справедливая стоимость или себестоимость актива может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Биологический актив в момент первоначального признания и по состоянию на конец каждого отчётного периода оценивается по справедливой стоимости за вычетом сбытовых расходов.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Затраты включают в себя расходы, понесенные при доставке запасов до места назначения и приведение их в надлежащее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Стоимость всех товарно-материальных запасов, включая зерно и хлопок, учитывается по методу ФИФО. Себестоимость зерна по индивидуальным зерновым распискам с указанием качества и года урожая, учитывается методом специфической идентификации затрат.

Резервы

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

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

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

Дополнительный оплаченный капитал

В момент получения Группой займов и прочей финансовой помощи от её акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью займов и прочей финансовой помощи отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Резерв по консолидации

Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве взноса в акционерный капитал Группы. Разница между справедливой стоимостью акций и стоимостью переданных акций по состоянию на дату передачи учитывается в качестве резерва по консолидации.

Резерв пересчёта иностранных валют

Резерв пересчёта иностранных валют используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте в тенге функциональных валют иностранных дочерних организаций, финансовая отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность.

Резервный капитал

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Резерв по условному распределению

Когда Группа заключает кредитное соглашение по ставкам ниже рыночных от имени своего акционера, справедливая стоимость кредитного обязательства относится на нераспределённую прибыль, как условное распределение акционерам.

Условные активы и обязательства

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

Доверительное управление

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не рассматриваются в качестве активов Группы и, соответственно, не включены в данную консолидированную финансовую отчётность.

Сегментная отчётность

Сегментная отчётность Группы основана на следующих операционных сегментах: Финансовые услуги, Зерновой кластер, Хлопковой кластер и Прочее.

Признание доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом дисконта, возврата, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Реализация товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Доход в виде комиссионных и сборов

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

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удерживать определённый процент дохода от реализации государственных ресурсов зерна в качестве комиссионного вознаграждения. В течение 2014 и 2013 годов, комиссионное вознаграждение не превысило 3% общего дохода от этих продаж. Комиссионное вознаграждение используется на содержание офисных помещений, предоставления зарплаты служащим и покрытия других расходов, связанных с покупкой товаров и услуг, необходимых для обеспечения деятельности Группы.

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

Оказание услуг

Доходы от предоставления услуг признаются исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются при наличии обоснованной уверенности в том, что субсидия будет получена, и все сопутствующие её получению условия будут соблюдены. В случаях, когда субсидия выдается на расходную статью, она отражается как снижение соответствующих затрат за периоды, обеспечивающие его систематическое соответствие затратам, на компенсацию которых он направлен.

Доход по дивидендам

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платёжа.

Пересчёт иностранных валют

Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которая является функциональной валютой и валютой представления Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Неденежные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Пересчёт иностранных валют (продолжение)**

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Казахской Фондовой Биржи («КФБ») на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. Ниже приведены обменные курсы, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчётности:

	<i>31 декабря</i>		
	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Тенге/доллар США	182,35	153,61	150,74
Тенге/Евро	221,97	211,17	199,22
Тенге/Российский рубль	3,17	4,69	4,96

Активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в Тенге по курсу, действующему на отчётную дату, а статьи консолидированного отчёта о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчёте, признаётся в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахской фондовой бирже («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным Республикой Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков.

Изменение учётной политики в будущем***Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации******МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»***

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

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных 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 признаётся в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

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

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

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

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

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

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

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

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 «Платёж, основанный на акциях»

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

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов (продолжение)

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 годов

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года. 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 отчётных периодах, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Выпущенные, но не вступившие в действие стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов (продолжение)

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. Группа 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 отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

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

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

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

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

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

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

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

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

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Группа определяет справедливую стоимость производных финансовых инструментов, используя метод оценки, обычно применяемый субъектами рынка. Для встроенных производных инструментов делаются допущения на основе рыночных данных с корректировкой на особые характеристики инструмента. Группа использует модель Black-Scholes для оценки своих финансовых инструментов и допущения, используемые в оценочной модели (такие как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), определяются на основе финансовых инструментов с аналогичными характеристиками, котируемых на Bloomberg.

Резерв по обесценению займов и дебиторской задолженности

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

Оценка залогового обеспечения

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

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов его толкование применимого законодательства является соответствующим, и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам, валюте и таможене будет подтверждена.

Руководство считает, что существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, в том числе неиспользованные налоговые убытки.

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки ПГАП – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива ПГАП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива ПГАП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии также применяется модель оценки дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки строятся на допущении наиболее выгодного использования активов независимыми участниками рынка, т.е. другими компаниями той же отрасли, в существующей экономической среде. Такой подход подразумевает использование только тех допущений, которые использовались бы другими независимыми участниками рынка, и не допускаются допущения или информация, которая неизвестна или по каким либо причинам не учитывалась бы другими типичными участниками рынка. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних организаций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива. На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоценённой стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как простота стоимости от переоценки.

Неснижаемые государственные запасы зерна

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2011 года (далее – «Постановление») и договором доверительного управления Группа является единственным агентом по управлению неснижаемыми государственными запасами зерна (Примечание 16). Руководство считает, что Группа в силу указанных документов контролирует эти запасы и получает все выгоды от управления зерном государственных ресурсов и, соответственно, признает неснижаемые государственные запасы зерна в качестве актива в консолидированном отчёте о финансовом положении. В соответствии с Постановлением Группа несёт ответственность за формирование, хранение, освежение, перемещение и использование государственных ресурсов зерна. Группа самостоятельно, в рамках Постановления и договора доверительного управления и Устава, занимается управлением государственными запасами зерна.

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

Отсроченный подоходный налог

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы активов по отсроченному налогу, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. Группа имеет налоговый убыток к переносу в сумме 133.611 тысяч тенге в 2014 году (в 2013 году: 347.733 тысячи тенге; в 2012 году: 1.641.205 тысяч тенге). Данные убытки относятся преимущественно к начислению обесценения займа, и их срок истекает в целях налогообложения через 10 лет после даты их возникновения (в 2013 и 2012 годах: 10 лет).

Более подробная информация по налогам представлена в Примечании 28.

5. Информация по сегментам

В целях управления Группа разделена на следующие три операционные сегменты исходя из производимой продукции и предоставляемые услуги:

Финансовые услуги	Предоставление кредитов и финансовой аренды корпоративным и частным клиентам
Зерновой и хлопковый кластер	Главным образом, покупка и продажа зерна и хлопка
Прочее	Услуги по маркетингу, животноводство, садоводство и прочее

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Подоходные налоги не управляются на уровне Группы и распределяются на операционные сегменты.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

Группа не имела доход от сделок с отдельно взятым клиентом или контрагентом, который достигал или превышал 10% от общей суммы выручки Группы в 2014, 2013 или 2012 годах.

В следующих таблицах представлена информация о доходах и прибылях, а также об активах и обязательствах Группы по операционным сегментам.

(В тысячах тенге)

5. Информация по сегментам (продолжение)

2014	Финансо- вый сектор	Зерновой и хлопковый кластер	Прочее	Корректи- ровки и исключения	Итого
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	–	53.292.854	6.819.515	–	60.112.369
Процентные доходы	45.255.855	4.577.231	185.697	–	50.018.783
Прочий доход	1.782.420	2.433.957	686.189	–	4.902.566
Итого выручки	47.038.275	60.304.042	7.691.401	–	115.033.718
Себестоимость реализации	–	(29.266.828)	(7.413.108)	–	(36.679.936)
Процентные расходы	(20.745.462)	(6.226.593)	(35.589)	–	(27.007.644)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(7.356.236)	–	–	–	(7.356.236)
Расходы на персонал	(4.699.163)	(1.184.906)	(541.501)	–	(6.425.570)
Прочее (начисление)/сторнирование обесценения	(391.708)	(7.125.056)	16.295	–	(7.500.469)
Чистые убытки по производным финансовым активам	1.020.498	–	–	–	1.020.498
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте	(4.407.813)	(232.509)	2.610	–	(4.637.712)
Расходы по реализации	(1.967.520)	(8.111.791)	(1.521)	–	(10.080.832)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	(567.194)	–	–	–	(567.194)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	–	110.101	(20.315)	–	89.786
Прочие операционные расходы	(3.376.847)	(1.241.569)	(377.357)	–	(4.995.773)
Результаты сегмента	4.546.830	7.024.891	(679.085)	–	10.892.636
Расход по подоходному налогу	(2.633.099)	(2.016.624)	(128.972)	–	(4.778.695)
Прибыль за год	1.913.731	5.008.267	(808.057)	–	6.113.941
Активы сегмента	763.224.572	124.529.129	59.986.693	(1.632.381)	946.108.013
Обязательства сегмента	(462.927.297)	(130.534.624)	(6.849.810)	(1.632.381)	(601.944.112)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	459.860	595.293	48.749	–	1.103.902

(В тысячах тенге)

5. Информация по сегментам (продолжение)

2013	Финансо- вый сектор	Зерновой и хлопковый кластер	Прочее	Корректи- ровки и исключения	Итого
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	–	45.652.686	5.718.812	–	51.371.498
Процентные доходы	27.925.946	4.465.800	222.989	–	32.614.735
Прочий доход	1.288.582	1.376.967	223.679	–	2.889.228
Итого выручки	29.214.528	51.495.453	6.165.480	–	86.875.461
Себестоимость реализации	–	(35.528.765)	(5.611.598)	–	(41.140.363)
Процентные расходы	(10.138.128)	(7.934.997)	(230.077)	–	(18.303.202)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(6.036.475)	–	–	–	(6.036.475)
Расходы на персонал	(4.195.935)	(1.135.506)	(97.233)	–	(5.428.674)
Прочее сторнирование/(начисление) обесценения	(838.858)	(403.908)	84.567	–	(1.158.199)
Чистые убытки по производным финансовым активам	(462.020)	–	–	–	(462.020)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	(1.292.922)	(145.940)	593	–	(1.438.269)
Расходы по реализации	(1.954.537)	(4.793.687)	(2.981)	–	(6.751.205)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	(286.042)	–	–	–	(286.042)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	–	600.662	93.050	–	693.712
Прочие операционные расходы	(1.691.527)	(833.273)	(657.493)	–	(3.182.293)
Результаты сегмента	2.318.084	1.320.039	(255.692)	–	3.382.431
Расход по подоходному налогу	(1.514.381)	(92.473)	(90.178)	–	(1.697.032)
Прибыль за год	803.703	1.227.566	(345.870)	–	1.685.399
Активы сегмента	493.754.516	146.169.562	56.519.800	(1.616.328)	694.827.550
Обязательства сегмента	(255.892.346)	(115.620.685)	(6.723.771)	(1.616.328)	(379.853.130)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	398.416	336.632	111.648	–	846.696

(В тысячах тенге)

5. Информация по сегментам (продолжение)

<i>2012</i>	<i>Финансовый сектор</i>	<i>Зерновой и хлопковый кластер</i>	<i>Прочее</i>	<i>Корректировки и исключения</i>	<i>Итого</i>
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	–	68.135.078	6.347.739	–	74.482.817
Процентные доходы	19.893.133	4.110.418	346.347	–	24.349.898
Прочий доход	845.904	1.300.842	533.286	–	2.680.032
Итого выручки	20.739.037	73.546.338	7.227.372	–	101.512.747
Себестоимость реализации	–	(41.366.615)	(7.810.743)	–	(49.177.358)
Процентные расходы	(4.720.072)	(11.805.194)	(213.952)	–	(16.739.218)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(6.660.885)	(4.353.265)	(146.045)	–	(11.160.195)
Расходы на персонал	(3.147.716)	(1.155.180)	(492.563)	–	(4.795.459)
Прочее сторнирование/(начисление) обесценения	(843.160)	–	(1.428.925)	–	(2.272.085)
Чистые убытки по производным финансовым активам	33.530	–	–	–	33.530
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	(103.649)	(382.039)	3.869	–	(481.819)
Расходы по реализации	(1.160.997)	(6.989.206)	(21.073)	–	(8.171.276)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов	(345.261)	–	–	–	(345.261)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	(47.236)	–	(8.196)	–	(55.432)
Прочие операционные расходы	(1.246.481)	–	(3.096.258)	–	(4.342.739)
Результаты сегмента	2.497.110	7.494.839	(5.986.514)	–	4.005.435
Расход по подоходному налогу	(1.396.107)	(207.444)	(117.668)	–	(1.721.219)
Прибыль за год	1.101.003	7.287.395	(6.104.182)	–	2.284.216
Активы сегмента	293.909.599	209.395.787	46.450.026	(1.615.135)	548.140.277
Обязательства сегмента	109.048.004	135.620.468	7.521.764	(1.615.135)	250.575.101
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	4.062.360	1.155.941	2.318.010	–	7.536.311

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Текущие счета в кредитных учреждениях	90.007.703	55.817.458	58.701.555
Наличность в кассе	2.237	6.608	4.458
Срочные депозиты в кредитных учреждениях	–	–	5.708.573
Денежные средства и их эквиваленты	90.009.940	55.824.066	64.414.586

На 31 декабря 2014 года концентрация остатков денежных средств размещенных в одном банке Группой составила 24.823.857 тысяч тенге или 28% от общего сальдо (в 2013 году: 11.954.103 тысячи тенге или 21%; в 2012 году: 17.989.083 тысячи тенге или 28%).

(В тысячах тенге)

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2014	2013	2012
Займы предоставленные банкам второго уровня	236.490.144	–	–
Срочные депозиты, размещённые на срок свыше 90 дней	89.901.770	103.934.531	5.958.215
Денежные средства в банках для покрытия аккредитивов	4.043.957	12.023.058	9.401.712
	330.435.871	115.957.589	15.359.927
Минус: резерв по обесценению	(104.282)	(104.282)	(104.282)
Средства в кредитных организациях	330.331.589	115.853.307	15.255.645

По состоянию на 31 декабря 2014 года срочные депозиты в одном банке включали 31.465.649 тысяч тенге или 35% от общей суммы размещённых средств (в 2013 году: 38.990.643 тысячи тенге или 34%; в 2012 году: 5.782.883 тысячи тенге или 38%).

8. Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы.

	2014			2013			2012		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Условная основная сумма	Актив	Обязательство	Условная основная сумма	Актив	Обязательство	Условная основная сумма	Актив	Обязательство
Опционы в долларах США	1.707.695	337.793	–	15.057.597	3.110.806	–	6.287.155	1.446.371	–
Опционы в евро	747.435	131.041	–	3.251.374	902.888	–	20.548.152	4.021.181	–
	2.455.130	468.834	–	18.308.971	4.013.694	–	26.835.307	5.467.552	–

Опционы

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя либо купить, либо продать определённое количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определённого периода.

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов у Группы имелись определённые займы клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде, привязанные к иностранной валюте, которые являются долговыми инструментами с пороговым значением, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам связаны с иностранными валютами таким образом, что у Группы есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанный в контракте, будет повышаться по отношению к определённому порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату выдачи займа). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне. Группа считает, что вышеуказанное значение, которое включает встроенный валютный опцион, является встроенным производным инструментом, который должен быть выделен из основного контракта и учтен в консолидированной финансовой отчетности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

9. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	2014	2013	2012
Займы клиентам	237.556.500	225.152.608	174.558.943
Займы работникам	4.162	4.162	44.602
Общая сумма займов клиентам	237.560.662	225.156.770	174.603.545
Минус: резерв под обесценение	(29.690.208)	(25.418.968)	(22.903.263)
Займы клиентам	207.870.454	199.737.802	151.700.282

(В тысячах тенге)

9. Займы клиентам (продолжение)**Резерв под обесценение займов клиентам**

Далее представлена сверка резерва под обесценение займов клиентам:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
На 1 января	25.418.968	22.903.263	16.200.816
Отчисления за год (Примечание 35)	4.190.421	4.179.758	8.266.006
Восстановление/(Списанные суммы)	80.819	(1.664.053)	(1.563.559)
На 31 декабря	29.690.208	25.418.968	22.903.263
Обесценение на индивидуальной основе	18.798.617	16.723.376	15.749.420
Обесценение на совокупной основе	10.891.591	8.695.592	7.153.843
	29.690.208	25.418.968	22.903.263
Итого сумма займов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	31.536.372	35.000.663	26.227.423

Процентные доходы, начисленные в отношении займов, в отношении которых были признаны резервы под обесценение на индивидуальной основе, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 3.412.649 тысяч тенге (в 2013 году: 3.144.837 тысяч тенге; в 2012 году: 2.283.947 тысяч тенге).

Группа списывает займы с одобрения Совета Директоров и, в некоторых случаях, на основании соответствующего решения судов Республики Казахстан.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При выдаче займов клиентам – залог недвижимости, сельскохозяйственного оборудования, товарно-материальных запасов и торговой дебиторской задолженности, гарантий;
- При выдаче займов сотрудникам – залог жилья.

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 займов клиентам

На 31 декабря 2014 года концентрация займов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 25.589.928 тысяч тенге (11% от совокупного кредитного портфеля) (в 2013 году: 28.943.441 тысяча тенге или 13% от совокупного кредитного портфеля; в 2012 году: 38.886.161 тысяча тенге или 22% от совокупного кредитного портфеля). Займы в сумме 237.556.500 тысяч тенге или 100% (в 2013 году: 224.741.038 тысяч тенге или 100%; в 2012 году: 174.553.814 тысяч тенге или 99,9%) были выданы клиентам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной отрасли.

(В тысячах тенге)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	46.001.954	118.032.851	66.099.593	230.134.398
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.483.205)	(25.064.002)	(26.000.836)	(52.548.043)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	44.518.749	92.968.849	40.098.757	177.586.355
Минус: резерв под обесценение	(3.227.265)	(6.427.588)	(2.753.885)	(12.408.738)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41.291.484	86.541.261	37.344.872	165.177.617

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

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	31.278.624	90.547.022	51.045.691	172.871.337
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.659.250)	(19.014.966)	(19.163.670)	(39.837.886)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	29.619.374	71.532.056	31.882.021	133.033.451
Минус: резерв под обесценение	(1.831.452)	(5.228.564)	(2.182.907)	(9.242.923)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27.787.922	66.303.492	29.699.114	123.790.528

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	26.997.871	68.560.128	28.778.009	124.336.008
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(4.575.610)	(12.844.585)	(6.324.420)	(23.744.615)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	22.422.261	55.715.543	22.453.589	100.591.393
Минус: резерв под обесценение	(1.531.741)	(4.195.487)	(1.647.395)	(7.374.623)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.890.520	51.520.056	20.806.194	93.216.770

(В тысячах тенге)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде**

Далее представлена свертка резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
На 1 января	9.242.923	7.374.623	4.621.722
Отчисления за год (Примечание 35)	3.165.815	1.856.717	2.894.189
Восстановленные/(списанные) суммы	-	11.583	(141.288)
На 31 декабря	12.408.738	9.242.923	7.374.623
Обесценение на индивидуальной основе	6.849.368	5.098.166	4.499.164
Обесценение на совокупной основе	5.559.370	4.144.757	2.875.459
	12.408.738	9.242.923	7.374.623
Валовая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененной на индивидуальной основе как обесцененная, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	39.612.878	34.249.342	26.646.154

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2014 года концентрация сумм к получению по финансовой аренде, выданных Группой десяти крупнейшим независимым сторонам, составила 27.153.736 тысяч тенге (15% от совокупного портфеля по финансовой аренде) (в 2013 году: 22.589.927 тысяч тенге или 17%; в 2012 году: 19.862.620 тысяч тенге или 19,75%).

11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Акции АО «Казакхтелеком»	245.742	374.372	295.801
Акции АО «Дельта Баню»	14.031	14.031	14.030
Акции АО «БТА Баню»	2	2	3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	259.775	388.405	309.834

В 2014 году Группа получила дивиденды по простым акциям АО «Казакхтелеком» в сумме 26.542 тысячи тенге (в 2013 году: 53.925 тысяч тенге; в 2012 году: 532.003 тысячи тенге) (Примечание 38).

12. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Движение по инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия представлено следующим образом:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия на 1 января	2.935.039	269.031	265.584
Поступления	9.300	2.338.563	78.174
Дивиденды объявленные	(126.542)	-	-
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	89.786	693.712	(55.432)
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	-	352.947	-
Доля в резерве переоценки иностранной валюты	277.857	(705.547)	(17.646)
Выбытия	(23.958)	(13.667)	(1.649)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия на 31 декабря	3.161.482	2.935.039	269.031

(В тысячах тенге)

13. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включает:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Торговая дебиторская задолженность	47.222.087	63.859.698	77.261.301
Прочая дебиторская задолженность	3.324.706	9.178.525	4.852.422
	<u>50.546.793</u>	<u>73.038.223</u>	<u>82.113.723</u>
Минус: резерв под обесценение (Примечание 42)	(11.479.499)	(6.879.529)	(6.885.816)
Дебиторская задолженность	<u>39.067.294</u>	<u>66.158.694</u>	<u>75.227.907</u>

Концентрация дебиторской задолженности

На 31 декабря 2014 года концентрация средств, выданных Группой десяти крупнейшим дебиторам, составляла 16.155.858 тысяч тенге или 45% совокупной дебиторской задолженности (в 2013 году: 25.836.880 тысяч тенге или 35%; в 2012 году: 24.015.935 тысяч тенге или 29%).

14. Авансы выданные

Авансы выданные включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Авансы за лизинговое оборудование	5.650.724	8.584.136	4.942.430
Авансы за зерно	5.094.492	8.133.670	8.479.505
Авансы за материалы	2.380.664	2.564.584	1.468.320
Авансы за услуги	11.252	27.306	139.515
Авансы за оборудование и монтажные работы	-	444.577	396.849
Прочее	326.424	929.970	443.847
	<u>13.463.556</u>	<u>20.684.243</u>	<u>15.870.466</u>
Минус: резерв под обесценение (Примечание 42)	(2.315.814)	(116.268)	(451.092)
Авансы выданные	<u>11.147.742</u>	<u>20.567.975</u>	<u>15.419.374</u>

Концентрация авансов выданных

На 31 декабря 2014 года концентрация авансов, выданных Группой десяти крупнейшим предприятиям, составляла 7.638.727 тысяч тенге или 71% совокупной суммы авансов выданных (в 2013 году: 9.937.198 тысяч тенге или 48%; в 2012 году: 7.086.408 тысяч тенге или 45%).

15. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Зерно	37.765.032	44.762.817	69.037.378
Сельскохозяйственные продукты	1.862.096	1.716.887	1.831.419
Хлопок	597.248	1.186.081	1.507.165
Запасы томатной пасты	169.661	-	-
Незавершенное производство	2.880	300.042	216.024
Прочие товарно-материальные запасы	1.315.317	1.216.555	815.423
Товарно-материальные запасы	<u>41.712.234</u>	<u>49.182.382</u>	<u>73.407.409</u>

На 31 декабря 2014 года зерно на сумму 4.426.735 тысяч тенге было заложено по займам, полученным от коммерческих банков (в 2013 году: 8.287.613 тысяч тенге; в 2012 году: 17.649.295 тысяч тенге).

(В тысячах тенге)

16. Неснижаемые запасы зерна

Для обеспечения продовольственной безопасности населения, в начале 1990-ых, Правительством Республики Казахстан был сформирован неснижаемый Государственный запас зерна (далее «неснижаемый запас зерна»). Объём неснижаемого запаса зерна был определён в размере 500 тысяч тонн. Согласно договора доверительного управления от 8 сентября 2003 года Группа признаёт данный неснижаемый запас зерна в консолидированном отчёте о финансовом положении, так как Группа несёт все риски за сохранность и учёт, а также выгоды от реализации данного зерна. На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Акционером не было принято решения по переводу неснижаемого запаса зерна в госучреждение Комитет государственной инспекции Министерства сельского хозяйства либо в госучреждение Комитета по государственным материальным резервам Министерство по чрезвычайным ситуациям. Группа переведёт зерно в тот момент, когда контролирующей Акционер примет решение по переводу зерна и определит механизмы его передачи. Руководство Группы считает, что обязательство по переводу зерна возникнет в момент принятия решения Правительством. У Группы есть обязательство по ежегодному обновлению не менее, чем 30% неснижаемого запаса зерна. По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Группа осуществила обновление зерна. По состоянию на 31 декабря 2014 года стоимость неснижаемого запаса зерна составила 14.200.727 тысяч тенге (31 декабря 2013: 13.338.568 тысяч тенге; 31 декабря 2012: 13.435.625 тысяч тенге).

17. Активы, предназначенные для финансовой аренды

Активы, предназначенные для финансовой аренды, включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Имущество и оборудование, предназначенное для финансовой аренды	13.116.687	13.991.647	10.454.948
Прочие активы, предназначенные для финансовой аренды	22.427	12.608	11.413
	13.139.114	14.004.255	10.466.361
Минус: резерв под обесценение (Примечание 42)	(648.244)	(846.196)	(557.052)
Активы, предназначенные для финансовой аренды	12.490.870	13.158.059	9.909.309

18. НДС и прочие налоги к возмещению

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
НДС к возмещению	4.725.149	5.253.365	4.620.258
Прочие налоги к возмещению	25.418	67.618	17.941
НДС и прочие налоги к возмещению	4.750.567	5.320.983	4.638.199

19. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Земля	1.310.788	1.061.705	325.048
Активы ТОО «Жана-жер»	1.005.872	-	-
Оборудование	261.122	985.436	479.849
Здания	163.377	493.550	199.424
Инвестиции в ассоциированные компании	10.500	73.931	442.759
Прочие активы, предназначенные для продажи	18.618	20.328	197.837
За вычетом: резерва под обесценение (Примечание 42)	-	(144.540)	-
	2.770.277	2.490.410	1.644.917

Изъятие залога

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет изъятие залога у заёмщиков по сомнительным долгам. Как правило, такое обеспечение включает недвижимость и сельскохозяйственное оборудование.

(В тысячах тенге)

20. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шённое строи- тельство</i>	<i>Обору- дование и мебель</i>	<i>Прочес</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2011 года	200.355	9.687.628	1.892.934	3.778.352	6.386.816	1.015.678	22.961.763
Поступления	21.542	793.772	223.282	835.681	439.114	66.760	2.380.151
Выбытия	(5.995)	(476.970)	(105.598)	(96.966)	(286.805)	(47.266)	(1.019.600)
Внутренние перемещения	3.946	168.252	(144.150)	(68.220)	71.810	(31.638)	—
Влияние изменений в курсах обмена валют	—	(37.200)	(486)	(6.169)	(42.926)	(17)	(86.798)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(2.235)	(11.435)	(86.310)	(2.088.055)	(143.558)	(3.959)	(2.335.552)
Перевод из активов, классифицированных как предназначенные для продажи	—	920.639	—	—	176.192	102.032	1.198.863
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	(133.668)	—	—	—	—	(133.668)
31 декабря 2012 года	217.613	10.911.018	1.779.672	2.354.623	6.600.643	1.101.590	22.965.159
Поступления	919	34.217	70.688	248.921	394.825	97.126	846.696
Выбытия	(200)	(73.215)	(61.987)	(5.348)	(146.067)	(152.227)	(439.044)
Внутренние перемещения	22.486	(877)	4.423	(34.240)	4.740	3.468	—
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	—	(11.406)	(132.665)	(349)	—	(144.420)
Перевод из активов, классифицированных как предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	(1.086)	(1.086)
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	(397.412)	—	—	—	—	(397.412)
Реклассификация в инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	(1.550.843)	(20.083)	—	(678.425)	(49.635)	(2.298.986)
31 декабря 2013 года	240.818	8.922.888	1.761.307	2.431.291	6.175.367	999.236	20.530.907
Поступления	1.862	1.847	107.673	539.661	399.011	53.848	1.103.902
Выбытия	—	—	(106.184)	(173.293)	(259.833)	(26.340)	(565.650)
Внутренние перемещения	—	300.038	2.488	(28.306)	(267.636)	(6.584)	—
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(146.682)	(237.761)	(251.079)	222	(59.516)	(218.426)	(913.242)
31 декабря 2014 года	95.998	8.987.012	1.514.205	2.769.575	5.987.393	801.734	20.155.917
Накопленный износ и обесценение							
31 декабря 2011 года	—	(972.887)	(755.224)	(258.134)	(1.719.562)	(385.327)	(4.091.134)
Начисленный износ	—	(226.848)	(158.423)	—	(653.649)	(71.016)	(1.109.936)
Обесценение (Примечание 42)	—	65.685	11.434	(1.061.365)	43.974	215	(940.057)
Выбытия	—	6.240	63.514	—	287.057	15.625	372.436
Влияние изменений в курсах обмена валют	—	487	(192)	—	1.125	(37)	1.383
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	45.536	—	—	—	—	45.536
Перевод из активов, классифицированных как предназначенные для продажи	—	(65.903)	—	—	—	(100.451)	(166.354)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	13.344	20.992	—	128.723	829	163.888
Внутренние перемещения	—	(125.344)	158.734	—	(78.326)	44.936	—
31 декабря 2012 года	—	(1.259.690)	(659.165)	(1.319.499)	(1.990.658)	(495.226)	(5.724.238)
Начисленный износ	—	(210.713)	(141.824)	—	(420.026)	(69.734)	(842.297)
(Обесценение)/сторирирование (Примечание 42)	—	4.800	—	—	108.519	113.319	—
Выбытия	—	7.883	39.225	—	77.253	38.734	163.095
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	—	8.440	—	—	—	8.440
Перевод в инвестиционную недвижимость	—	73.348	—	—	—	—	73.348
Реклассификация в инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	47.535	4.878	—	41.751	9.024	103.188
31 декабря 2013 года	—	(1.336.837)	(748.446)	(1.319.499)	(2.291.680)	(408.683)	(6.105.145)
Начисленный износ	—	(234.308)	(134.466)	—	(487.234)	(85.601)	(941.609)
Обесценение (Примечание 42)	—	—	(270)	—	(11.470)	—	(11.740)
Выбытия	—	1.395	73.197	26.497	177.165	25.794	304.048
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	12.051	102.097	—	314.674	987	429.809
Внутренние перемещения	—	(20.130)	—	(9.161)	19.859	9.432	—
31 декабря 2014 года	—	(1.577.829)	(707.888)	(1.302.163)	(2.278.686)	(458.071)	(6.324.637)
Остаточная стоимость							
31 декабря 2011 года	200.355	8.714.741	1.137.710	3.520.218	4.667.254	630.351	18.870.629
31 декабря 2012 года	217.613	9.651.328	1.120.507	1.035.124	4.609.985	606.364	17.240.921
31 декабря 2013 года	240.818	7.586.051	1.012.861	1.111.792	3.883.687	590.553	14.425.762
31 декабря 2014 года	95.998	7.409.183	806.317	1.467.412	3.708.707	343.663	13.831.280

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства на сумму 424.916 тысяч тенге были полностью амортизированы и использовались Группой (в 2013 году: 89.661 тысяча тенге; в 2012 году: 52.827 тысяч тенге).

(В тысячах тенге)

21. Нематериальные активы

Изменения в нематериальных активах включают:

Первоначальная стоимость	
31 декабря 2012 года	1.050.132
Поступления	89.356
Выбытия	(24.606)
31 декабря 2012 года	1.114.882
Поступления	106.218
Выбытия	(15.231)
31 декабря 2013 года	1.205.869
Поступления	255.862
Выбытия	(82.862)
31 декабря 2014 года	1.378.869
Накопленная амортизация	
31 декабря 2012 года	(356.982)
Начисленная амортизация	(111.578)
Выбытия	24.483
31 декабря 2012 года	(444.077)
Начисленная амортизация	(106.996)
Выбытия	14.954
31 декабря 2013 года	(536.119)
Начисленная амортизация	(128.906)
Выбытия	54.033
31 декабря 2014 года	(610.992)
Остаточная стоимость	
31 декабря 2011 года	693.150
31 декабря 2012 года	670.805
31 декабря 2013 года	669.750
31 декабря 2014 года	767.877

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов нематериальные активы были представлены компьютерным программным обеспечением и лицензиями.

22. Средства Правительства Республики Казахстан

Группа получила займы от Правительства Республики Казахстан для развития сельскохозяйственного сектора в Республике Казахстан. Ввиду особых требований и ограничений на использование поступлений по данным займам в программе участвуют только несколько коммерческих банков. Руководство Группы считает, что процентные ставки по данным займам ниже рыночных ставок (Примечание 29).

Средства Правительства Республики Казахстан включают:

	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Местные правительственные исполнительные органы	2015-2019	0,00-3,00%	23.375.321	10.821.329	1.037.484
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	2015	0,00%	6.606.598	4.946.942	6.482.596
Управление коммерческой деятельностью и промышленностью в Жамбылской области	2015	0,10%	37.781	31.601	40.613
Управление коммерческой деятельностью и промышленностью в Алматинской области	2015	1,00%	21.998	55.267	71.375
Средства Правительства Республики Казахстан			30.041.698	15.855.139	7.632.068

(В тысячах тенге)

23. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

Банк	Валюта	Срок погашения	Годовая номинальная процентная ставка	2014	2013	2012
АО «Сбербанк»	Тенге	2013-2015	6,6%-7,0%	10.049.931	14.859.847	12.775.323
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2015	8,0%	5.043.800	2.042.032	1.995.386
АО «Евразийский Банк Развития»	Тенге	2018-2019	7,5%-9,0%	3.822.675	2.749.461	–
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	2013	5,0%-7,0%	–	–	33.164.111
«Ситибанк Казахстан»	Тенге	2013	7,0%	–	–	4.001.500
Исламский банк «Аль Хиляль»	Тенге	2014	7,0%	–	678.996	1.490.360
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	2013	6,0%-7,0%	–	–	1.060.800
«Ситибанк Казахстан»	Тенге	2014	12 мес. Либор + 3% - 4%	–	5.069.130	–
Прочие				–	–	12.598
Средства кредитных учреждений в тенге				18.916.406	25.399.466	54.500.078
«Ситибанк Насса» (Багамские острова)	Доллар США	2015	2,2%-2,5%	27.352.500	–	–
«The Royal Bank of Scotland N.V.»	Доллар США	2015	2,4%	18.188.799	14.777.717	–
HSBC Bank PLC	Доллар США	2015	2,2%	18.056.109	–	–
«Исламский Банк Развития»	Доллар США	2020-2021	0,41%-6,0%	6.866.090	6.248.351	4.967.447
«Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2013-2015	3,3%-6,0%	5.014.625	7.031.597	2.261.100
«Deer Credit, INC»	Доллар США	2018	5,6%-5,9%	4.636.306	2.562.156	–
«Deer Credit, INC»	Доллар США	2014-2018	Либор + 2,3%-2,5%	1.240.760	1.788.033	2.320.754
«Российский Сельскохозяйственный Банк»	Доллар США	2018-2019	4,9%	954.943	547.919	–
«ГазПромБанк ОАО»	Доллар США	2019	4,3%	850.625	–	–
«CNH International SA»	Доллар США	2018	6,0%	415.229	451.041	–
«ООН»	Доллар США	2015	0,0%	212.878	133.615	–
«Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2014	12 мес. Либор + 3%-4%	–	2.611.370	3.784.888
«Bank of America» (Канада)	Доллар США	2014	Либор + 1,5%	–	498.396	1.078.205
«Societe General Bank» (Канада)	Доллар США	2014	4,0%	–	374.968	969.017
«Amsterdam Trade Bank NV»	Доллар США	2013	5,0%	–	–	6.032.615
«Commerzbank AG»	Доллар США	2013	10,3%	–	–	2.660.139
«PEFCO»	Доллар США	2013	Либор + 0,4%	–	–	118.136
«Landensbank Berlin A.G.»	Доллар США	2013	Либор + 0,9%	–	–	64.742
«Табиғи Орта»	Доллар США	2015	0,0%	–	–	124.873
Прочие	Доллар США			141.726	–	–
Средства кредитных учреждений в долларах США				83.930.590	37.025.163	24.381.916
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2013-2019	Еврибор + 0,9%-1,15%	1.779.668	1.491.919	1.023.583
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2014	6 мес. ЕВРИБОР + 1%	–	48.333	103.634
«HSBC Bank» (Германия)	Евро	2014-2015	Еврибор + 0,15%-0,17%	157.754	612.251	1.088.357
Средства кредитных учреждений в евро				1.937.422	2.152.503	2.215.574
Итого средства кредитных учреждений				104.784.418	64.577.132	81.097.568

(В тысячах тенге)

23. Средства кредитных организаций (продолжение)

Анализ по типам привлечённых займов:

	2014		2013		2012	
	(в тысячах тенге)	(%)	(в тысячах тенге)	(%)	(в тысячах тенге)	(%)
Займы с фиксированной процентной ставкой						
Займы, полученные не от ОЭСР банков	61.577.586	58,77%	36.097.858	55,90%	56.886.051	69,71%
Займы, полученные от банков ОЭСР	40.244.449	38,40%	12.780.470	19,79%	9.211.546	11,29%
Итого займы с фиксированной процентной ставкой	101.822.035	97,17%	48.878.328	75,69%	66.097.597	81,00%
Займы с плавающей процентной ставкой						
Займы, полученные от банков ОЭСР	3.178.182	3,03%	4.438.932	6,87%	11.720.838	14,36%
Займы, полученные не от ОЭСР банков	–	0,00%	11.520.750	17,84%	3.784.888	4,64%
Итого займы с плавающей процентной ставкой	3.178.182	3,03%	15.959.682	24,71%	15.505.726	19,00%
Минус: неамортизированная часть займов	(215.799)		(260.878)		(505.755)	
Итого	104.784.418		64.577.132		81.097.568	

Анализ в разрезе валют:

	2014	2013	2012
Займы в тенге			
Займы от казахстанских банков	–	11.630.408	39.729.369
Займы от иностранных банков	18.916.406	13.769.058	14.770.709
	18.916.406	25.399.466	54.500.078
Займы в долларах США			
Займы от казахстанских банков	5.014.625	2.611.370	6.170.861
Займы от иностранных банков	78.915.965	34.413.793	18.211.055
	83.930.590	37.025.163	24.381.916
Займы в евро			
Займы от иностранных банков	1.937.422	2.152.503	2.215.574
	1.937.422	2.152.503	2.215.574
Средства кредитных учреждений	104.784.418	64.577.132	81.097.568

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов иностранных банков, Группа обязана соблюдать определённые финансовые показатели. В частности, Группа обязана соблюдать требование по отношению заёмных и собственных средств, а также коэффициент покрытия по процентам. На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Группа соблюдала требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

(В тысячах тенге)

24. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Казахстанские облигации, выпущенные АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (i)	2023	0,02%	70.097.073	66.094.998	62.322.783
Казахстанские облигации, выпущенные АО НК «Продовольственная Контрактная Корпорация»	2015-2018	7,5%-9%	45.331.267	45.254.270	68.185.882
Казахстанские облигации, выпущенные АО «КазАгро Финанс»	2022	8%	3.021.272	—	—
Казахстанские облигации, выпущенные АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	2015-2023	7%-8,5%	2.876.799	5.905.223	3.907.623
Выпущенные долговые ценные бумаги			121.326.411	117.254.491	134.416.288

(i) Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 25 ноября 2008 года № 1085, 17 февраля 2009 года, Группе были выделены средства Национального фонда Республики Казахстан для поддержки и развития агропромышленного комплекса в размере 120.000.000 тысяч тенге. Финансирование было осуществлено посредством частного размещения облигаций Группы Национальному Банку Республики Казахстан со сроком погашения облигаций в 2023 году, ставка купонного вознаграждения была установлена в размере 0,02% годовых. При первоначальном признании разница между справедливой стоимостью долгового инструмента и его номинальной стоимостью была отражена на счете дополнительного оплаченного капитала. Справедливая стоимость инструмента была определена посредством дисконтирования денежных потоков при доходности до погашения в размере 6% годовых на дату получения.

25. Выпущенные еврооблигации

24 мая 2013 года Компания выпустила еврооблигации на общие корпоративные нужды в размере 1.000.000.000 долларов США в рамках облигационной Программы выпуска долговых инструментов в пределах 2.000.000.000 долларов США со сроком погашения в 2023 году, номинальная ставка купонного вознаграждения установлена в размере 4,625 % годовых.

В мае 2014 года был выпущен второй транш в размере 600.000.000 евро по номинальной ставке 3,255% годовых со сроком погашения до 2019 года в рамках данной программы.

Еврооблигации листингуются на Ирландской фондовой бирже и на Казахстанской фондовой бирже. Балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляет 317.889.584 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 153.676.011 тысяч тенге; на 31 декабря 2012 года: ноль).

26. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность включает:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	8.243.454	6.574.912	4.927.437
Торговая кредиторская задолженность за услуги по хранению	248.940	638.325	646.326
Торговая кредиторская задолженность за поставку зерна	221.704	—	—
Торговая кредиторская задолженность перед переработчиками за недопоставку зерна	—	738.576	—
Прочая торговая кредиторская задолженность	553.030	498.029	486.510
Торговая кредиторская задолженность	9.267.128	8.449.842	6.060.273

(В тысячах тенге)

27. Авансы полученные

Авансы полученные включают:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Предоплата за имущество, предназначенное для финансовой аренды	3.421.569	3.755.733	3.213.801
Авансы, полученные за зерно	1.400.172	737.232	1.532.310
Прочее	48.502	29.426	20.919
Авансы полученные	4.870.243	4.522.391	4.767.030

28. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Расходы по текущему налогу	6.053.017	3.379.422	1.804.662
Экономия по отсроченному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	(1.750.032)	(2.371.455)	(44.913)
За вычетом: отсроченного налога, признанного в капитале	742.689	689.065	(38.530)
Корректировка подоходного налога за прошлые периоды	(266.979)	–	–
Расход по подоходному налогу	4.778.695	1.697.032	1.721.219

Отсроченный налог, признанный в составе капитала, распределяется следующим образом:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Резерв по условному распределению	(1.188.648)	(929.417)	247.593
Дополнительный оплаченный капитал	1.931.337	1.618.482	(286.123)
Влияние подоходного налога, признанного в капитале	742.689	689.065	(38.530)

Компания и её дочерние организации, за исключением ООО «Батумский зерновой терминал», подлежат налогообложению в Республике Казахстан. ООО «Батумский зерновой терминал» подлежит налогообложению в Грузии. Казахстанские юридические лица должны представлять декларации об индивидуальном корпоративном подоходном налоге. Стандартная ставка корпоративного подоходного налога составляла 20% для 2014, 2013 и 2012 годов. Эффективная ставка подоходного налога отличается от нормативной ставки подоходного налога.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Группа имела следующие активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Активы по текущему подоходному налогу	1.772.418	1.091.007	89.717
Обязательства по текущему подоходному налогу	(49.417)	(105.951)	(139.081)
	1.723.001	985.056	(49.364)

(В тысячах тенге)

28. Налогообложение (продолжение)

Сверка между расходом по подоходному налогу в консолидированной финансовой отчётности и доходом до подоходного налога, умноженным на нормативную ставку за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2014	2013	2012
Доход до учёта подоходного налога	10.892.636	3.382.431	4.005.435
Нормативная ставка налога	20%	20%	20%
Расчётные расходы по подоходному налогу по официальной ставке	2.178.527	676.486	801.087
Корректировка подоходного налога за прошлые периоды	(266.979)	-	-
Доход, не облагаемый налогом			
- доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2.038.491)	(1.484.497)	(1.116.466)
- прочие доходы	(157.550)	(148.518)	(74.579)
Доход от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	(258)	(48.327)
Расходы, не относимые на вычеты			
- резерв по обесценению активов, приносящих процентные доходы	3.032.428	2.485.597	1.451.932
- резерв по обесценению активов, не приносящих процентные доходы	1.259.711	39.680	323.786
Прочие расходы, не относимые на вычеты	771.049	128.542	383.786
Расход по подоходному налогу	4.778.695	1.697.032	1.721.219

(В тысячах тенге)

28. Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря и их движение за соответствующие годы включают следующие позиции:

	<i>Возникновение и восстановление временных разниц</i>			<i>Возникновение и восстановление временных разниц</i>			<i>Возникновение и восстановление временных разниц</i>			<i>2014</i>
	<i>В отчёте о прибылях и убытках</i>		<i>В отчёте об изменениях в капитале</i>	<i>В отчёте о прибылях и убытках</i>		<i>В отчёте об изменениях в капитале</i>	<i>В отчёте о прибылях и убытках</i>		<i>В отчёте об изменениях в капитале</i>	
	<i>2011</i>			<i>2012</i>			<i>2013</i>			
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц										
Налоговые убытки к переносу	1.433.676	207.529	–	1.641.205	(1.293.472)	–	347.733	(214.122)	–	133.611
Производные финансовые активы	4.099	240.571	–	244.670	350.421	–	595.091	(688.858)	–	(93.767)
Займы клиентам	2.451.348	(496.783)	247.593	2.202.158	1.420.840	(929.417)	2.693.581	(587.456)	(1.188.648)	917.477
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	17.868	(257.166)	–	(239.298)	(238.158)	–	(477.456)	1.089.226	–	611.770
Дебиторская задолженность	30.753	(226.909)	–	(196.156)	(514.915)	–	(711.071)	(84.451)	–	(795.522)
Средства Правительства	(10.400.130)	762.456	(286.123)	(9.923.797)	954.854	1.618.482	(7.350.461)	1.499.305	1.931.337	(3.919.819)
Влияние изменений в налоговых ставках	(2.695.665)	–	–	(2.695.665)	–	–	(2.695.665)	–	–	(2.695.665)
Средства кредитных учреждений	(24.895)	(73.260)	–	(98.155)	68.449	–	(29.706)	(64.408)	–	(94.114)
Основные средства	(380.010)	(3.522)	–	(383.532)	(4.493)	–	(388.025)	(10.169)	–	(398.194)
Резерв по неиспользованным отпускам	55.270	8.129	–	63.399	15.934	–	79.333	19.168	–	98.501
Начисление обесценения	(765.802)	617.755	–	(148.047)	148.047	–	–	(94.287)	–	(94.287)
Динамические резервы	–	(698.375)	–	(698.375)	698.375	–	–	–	–	–
Прочее	624.448	3.018	–	627.466	76.508	–	703.974	143.395	–	847.369
Чистые активы/(обязательства) по отсроченному подоходному налогу	(9.649.040)	83.443	(38.530)	(9.604.127)	1.682.390	689.065	(7.232.672)	1.007.343	742.689	(5.482.640)
Активы по отсроченному подоходному налогу	4.533.461	36.396	247.593	4.817.450	714.321	(929.417)	4.602.354	760.905	(1.188.648)	4.174.611
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	(14.182.501)	47.047	(286.123)	(14.421.577)	968.070	1.618.482	(11.835.025)	246.438	1.931.337	(9.657.250)

(В тысячах тенге)

29. Капитал

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

	<i>Цена размещения на акцию (тенге)</i>	<i>Количество простых выпущенных акций</i>	<i>Итого (000* тенге)</i>
На 31 декабря 2012 года		246.263.677	246.263.677
Увеличение уставного капитала	1.000	7.759.234	7.759.234
На 31 декабря 2012 года		254.022.911	254.022.911
Увеличение уставного капитала	1.000	13.793.820	13.793.820
На 31 декабря 2013 года		267.816.731	267.816.731
Увеличение уставного капитала	1.000	20.000.000	20.000.000
На 31 декабря 2014 года		<u>287.816.731</u>	<u>287.816.731</u>

На 31 декабря 2014 года общее количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций составляет 287.816.731 акция, (в 2013 году: 267.816.731 акция; в 2012 году: 254.022.911 акций). На основании приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2014 года Группой были получены 20.000.000 тысяч тенге от единственного акционера в качестве взноса в уставный капитал (в 2013 году: 13.793.820 тысяч тенге; в 2012 году: 7.759.234 тысячи тенге).

Балансовая стоимость акции

На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с методикой Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.193,11 тенге (в 2013 году: 1.173,58 тенге; в 2012 году: 1.175,00 тенге).

Дивиденды

На общем собрании Акционера, состоявшемся 25 июля 2014 года, Компания объявила дивиденды за 2013 год, в размере 99.589 тысяч тенге по простым акциям или 0,37 тенге за акцию. Дивиденды за 2013 год оплачены полностью в размере 99.589 тысяч тенге в июле 2014 года. На общем собрании Акционера, состоявшемся 27 августа 2013 года, Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в сумме 146.780 тысяч тенге по простым акциям и выплатила их 28 августа 2013 года. На общем собрании Акционера, состоявшемся 24 июля 2012 года, Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в сумме 300.152 тысячи тенге по простым акциям.

Дополнительный оплаченный капитал

При первоначальном признании разница между номинальной суммы кредитов от Правительства Республики Казахстан, и их справедливой стоимостью признается в качестве вклада акционера в составе дополнительно оплаченного капитала в сумме 75.468.506 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года (в 2013 году: 67.743.159 тысяч тенге; в 2012 году: 61.269.231 тысяча тенге). В 2014 году такая разница составила 7.725.347 тысячи тенге, за вычетом налога (в 2013 году: 6.473.928 тысяч тенге, за вычетом налога; в 2012 году: 1.144.494 тысяч тенге, за вычетом налога).

Резерв по консолидации

В апреле 2007 года Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве взноса в акционерный капитал Группы. На дату передачи справедливая стоимость акций была ниже стоимости переданных акций. Разница в сумме 10.974.734 тысячи тенге была учтена в качестве резерва по консолидации. В течение 2014, 2013 и 2012 годов изменений в данном резерве не было.

Резервный капитал

Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера на общем собрании. На собрании Акционера было решено направить в 2014 году сумму в размере 1.281.091 тысячи тенге на формирование резервного капитала (в 2013 году: 553.670 тысяч тенге; в 2012 году: 874.448 тысяч тенге), который составил 9.069.412 тысяч тенге на 31 декабря 2014 года (в 2013 году: 7.788.321 тысяча тенге; в 2012 году: 7.234.651 тысяча тенге).

(В тысячах тенге)

29. Капитал (продолжение)**Резерв по условному распределению**

При первоначальном признании, разница между номинальной стоимостью дебиторской задолженности, выданной на средства полученные от Акционера, и её справедливой стоимостью, признается как выплаты Акционеру. В течение 2014 года, Группа признала 4.754.591 тысячи тенге, за вычетом налога, как часть условного резерва по распределению Акционеру (в 2013 году: 3.717.666 тысяч тенге, за вычетом налога; в 2012 году: 990.372 тысячи тенге, за вычетом налога).

Прибыль на акцию

Базовый и разводненный доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года.

В следующей таблице приведены данные о доходе и акциях, использованные для расчёта базовой прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2014	2013	2012
Чистый доход, относимый на акционера для расчёта базового и разводненного дохода на акцию от продолжающейся деятельности	6.127.187	1.782.159	2.283.206
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базового и разводненного дохода на акцию	277.795.808	263.150.840	249.637.676
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год, (тенге)	22,06	6,77	9,15

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, разводняющие доход на акцию инструменты выпущены не были.

30. Финансовые и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жёсткие условия предоставления кредитов в Республике Казахстан. Несмотря на то, что казахстанское Правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределённость относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и её контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, результаты её деятельности и экономические перспективы.

На заёмщиков также может оказать влияние ухудшение ликвидности и погодных условий, которые, в свою очередь, оказывают влияние на их способность погашать свои обязательства перед Группой. Также заёмщики подвержены глобальному риску изменения цен на сырьевые товары, и принимая во внимание цикличность сельскохозяйственной отрасли, это может оказать влияние на их способность вовремя погашать свою задолженность.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы.

Юридические вопросы

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

(В тысячах тенге)

30. Финансовые и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение**

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Группы может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Группой операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Финансовые и условные обязательства

По состоянию на 31 декабря финансовые и условные обязательства Группы включали:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Неиспользованные кредитные линии	66.113.212	48.136.443	41.482.633
Гарантированные зерновые и хлопковые расписки	24.370.451	693.792	195.000
Обязательства кредитного характера	90.483.663	48.830.235	41.677.633

31. Выручка от реализации товаров и услуг

Выручка от реализации товаров и услуг включает:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Реализация зерна	51.189.822	42.767.624	66.537.219
Реализация хлопка	2.103.032	2.885.062	3.393.465
Оказание услуг	1.753.958	1.831.287	1.807.336
Продажа шерсти	525.394	593.756	82.651
Продажа молочных продуктов	170.742	238.190	148.563
Продажа томатной пасты	24.584	112.787	108.344
Продажа муки	-	591.874	249.575
Прочая выручка	4.344.837	2.350.918	2.155.664
Выручка	60.112.369	51.371.498	74.482.817

32. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Стоимость проданного зерна	(29.266.828)	(32.790.055)	(41.366.615)
Себестоимость оказания услуг	(1.774.822)	(1.306.820)	(1.163.809)
Стоимость проданного хлопка	(1.628.503)	(2.738.710)	(3.531.252)
Стоимость шерсти	(484.486)	(548.846)	(75.608)
Стоимость молочных продуктов	(163.180)	(235.621)	(181.533)
Стоимость проданной томатной пасты	(64.074)	(779.026)	(388.106)
Стоимость муки	-	(612.608)	(251.051)
Себестоимость прочей реализованной продукции	(3.298.043)	(2.128.677)	(2.219.384)
Себестоимость реализации	(36.679.936)	(41.140.363)	(49.177.358)

(В тысячах тенге)

33. Процентные доходы

Процентные доходы включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Процентные доходы по займам клиентам	20.200.484	16.121.914	13.243.149
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	8.223.502	4.666.850	1.644.207
Субсидируемые государством процентные доходы	5.540.381	-	-
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	3.649.480	1.937.139	1.460.947
Прочее	122.303	132.743	222.044
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	37.736.150	22.858.646	16.570.347
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	12.282.633	9.756.089	7.779.551
Процентные доходы	50.018.783	32.614.735	24.349.898

В течение 2014 года Группой были признаны доходы от государственных субсидий в размере 5.540.381 тысячи тенге или 7% годовых по займам выданным банкам второго уровня в рамках программы финансового оздоровления субъектов агропромышленного комплекса по постановлению Правительства Республики Казахстан № 379 об утверждении Правил субсидирования ставок вознаграждения по кредитным и лизинговым обязательствам субъектов агропромышленного комплекса (АПК) для финансового оздоровления от 18 апреля 2014 года № 379.

34. Процентные расходы

Процентные расходы включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Процентные расходы по выпущенным еврооблигациям	(11.238.102)	(4.267.295)	-
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(8.356.768)	(6.719.422)	(9.945.900)
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(5.470.988)	(5.108.171)	(3.833.610)
Процентные расходы по средствам Правительства Республики Казахстан	(1.692.695)	(1.576.372)	(2.704.599)
Прочее	(249.091)	(631.942)	(255.109)
Процентные расходы	(27.007.644)	(18.303.202)	(16.739.218)

35. Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход

Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход включает:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Займы клиентам (Примечание 9)	(4.190.421)	(4.179.758)	(8.266.006)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 10)	(3.165.815)	(1.856.717)	(2.894.189)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(7.356.236)	(6.036.475)	(11.160.195)

36. Чистые доходы / (убытки) по производным финансовым активам

Чистые убытки по производным финансовым активам включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Реализованная прибыль по производным финансовым активам	588.008	991.756	1.236.385
Нереализованные доходы/(убытки) по производным финансовым активам	432.490	(1.453.776)	(1.202.855)
Чистые доходы/(убытки) по производным финансовым активам	1.020.498	(462.020)	33.530

(В тысячах тенге)

37. Чистые убытки по операциям в иностранной валюте

В течение 2014 и 2013 годов курс тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам уменьшился. Корректировка тенге привела к чистой отрицательной курсовой разнице, вследствие того, что у Группы короткая позиция в евро и долларах США по выпущенным еврооблигациям.

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>31 декабря 2012 года</i>
Тенге/Доллар США	182,35	153,61	150,74
Тенге/Евро	221,97	211,17	199,22

38. Прочий доход

Прочие доходы включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Штрафы и пени полученные	2.161.683	1.497.662	1.313.296
Агентские услуги	762.828	519.748	45.871
Доход от продажи инвестиционных ценных бумаг	390.773	98.606	41.294
Доход от переоценки биологических активов	380.431	—	—
Комиссии полученные	337.470	—	340.647
Доход по дилинговым операциям	99.300	—	—
Услуги по страхованию (Примечание 43)	58.303	57.585	57.607
Доход от первоначального признания займов, полученным от Исламского Банка Развития	56.058	131.561	61.430
Доход по дивидендам	26.542	53.925	532.003
Доход/(убытки) от реализации основных средств	766	4.806	(36.632)
Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг	—	—	82.530
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи	—	—	20.862
Прочее	628.412	525.335	221.124
Прочий доход	4.902.566	2.889.228	2.680.032

39. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Заработная плата и премии	(5.929.708)	(4.941.437)	(4.371.748)
Отчисления на социальное обеспечение	(495.862)	(487.237)	(423.711)
Расходы на персонал	(6.425.570)	(5.428.674)	(4.795.459)
Налоги, помимо подоходного налога	(657.802)	(289.392)	(433.358)
Аренда	(657.962)	(361.851)	(347.628)
Износ и амортизация	(487.717)	(391.660)	(439.778)
Профессиональные услуги	(397.744)	(325.670)	(282.571)
Командировочные и представительские расходы	(257.632)	(183.172)	(230.907)
Расходы на рекламу и маркетинг	(257.544)	(240.579)	(206.770)
Материалы	(292.216)	(145.288)	(503.909)
Расходы на ремонт и обслуживание	(251.816)	(151.805)	(215.515)
Услуги сторонних организаций	(173.978)	(68.779)	(28.468)
Расходы на связь	(157.948)	(105.589)	(170.185)
Комиссии банков	(105.184)	(96.590)	(109.993)
Страхование	(99.521)	(84.057)	(77.286)
Благотворительность	(69.841)	(85.406)	(52.224)
Коммунальные услуги	(41.460)	(37.919)	(26.873)
Расходы, связанные со строительством теплиц	(40.460)	(4.406)	—
Обучение	(32.373)	(35.613)	(39.284)
Канцелярские принадлежности	(12.379)	(6.013)	(17.802)
Расходы по организации мероприятий	(9.698)	(18.620)	(83.911)
Расходы по разработке программного обеспечения	—	(11.184)	(91.082)
Транспортные и экспедиторские расходы	(2.147)	(2.322)	(18.863)
Прочее	(990.351)	(536.378)	(966.332)
Прочие операционные расходы	(4.995.773)	(3.182.293)	(4.342.739)

(В тысячах тенге)

40. Расходы по реализации

Расходы по реализации включают:

	2014	2013	2012
Услуги по диспетчеризации и экспедиторские услуги	(5.046.563)	(987.044)	(214.936)
Зарплата и соответствующие налоги	(2.414.221)	(1.910.248)	(1.390.604)
Расходы по хранению зерна	(2.092.220)	(3.158.665)	(6.060.733)
Материалы	(211.282)	(69.368)	(95.562)
Расходы по сертификации и анализу зерна	(140.937)	–	–
Износ и амортизация	(12.516)	(36.076)	(36.817)
Маркетинг	–	(2.191)	(59.489)
Прочие расходы по реализации	(163.093)	(587.613)	(313.135)
Расходы по реализации	(10.080.832)	(6.751.205)	(8.171.276)

В течение 2014 года существенное увеличение в расходах по диспетчеризации и экспедиторских услугах произошло из-за увеличения экспорта зерна и увеличения железнодорожных тарифов.

41. Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентов

В ходе обычной деятельности Группа проверяет расчёт поступления денежных средств по займам клиентам посредством предоставления пролонгации и возможности досрочного погашения в связи с событиями, не связанными с обесценением займов. Группа пересчитывает балансовую стоимость посредством расчёта текущей стоимости предполагаемых будущих денежных потоков по первоначальной эффективной ставке. Влияние изменений в балансовой стоимости отражается через прибыль и убыток. В течение 2014 года Группа отразила убытки в размере 567.194 тысячи тенге по пересмотренным займам клиентам (в 2013 году: 286.042 тысячи тенге; в 2012 году: 345.261 тысяча тенге).

42. Прочее сторнирование/(начисление) обесценения

Ниже представлено движение прочих резервов под обесценение:

	Дебиторская задолженность	Авансы выданные	Активы, предназначенные для продажи	Активы, предназначенные для финансовой аренды	НДС и прочие налоги к возмещению	Имущество	Прочие активы	Итого
31 декабря 2010 года	6.284.307	110.617	–	47.719	326.919	1.428.258	658.488	8.856.308
Начисление/(сторнирование)	726.160	340.475	44.158	509.333	(326.919)	940.057	38.821	2.272.085
Списания	(124.651)	–	(44.158)	–	–	–	(75.591)	(244.400)
31 декабря 2012 года	6.885.816	451.092	–	557.052	–	2.368.315	621.718	10.883.993
Начисление/(сторнирование)	189.341	(252.897)	191.260	709.702	–	113.319	207.474	1.158.199
Списания	(195.628)	(81.927)	(46.720)	(420.558)	–	–	(8.863)	(753.696)
31 декабря 2013 года	6.879.529	116.268	144.540	846.196	–	2.481.634	820.329	11.288.496
Начисление/(сторнирование)	5.074.159	2.199.546	–	286.371	–	11.740	(71.347)	7.500.469
Списания	(474.189)	–	–	(628.863)	–	–	(18.946)	(1.121.998)
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	–	–	(144.540)	144.540	–	–	–	–
31 декабря 2014 года	11.479.499	2.315.814	–	648.244	–	2.493.374	730.036	17.666.967

43. Доверительное управление**Займы от Министерства финансов Республики Казахстан**

На основании решения Правительства Республики Казахстан № 1332 от 24 декабря 1998 года «Некоторые вопросы АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», Министерство финансов передало кредиты, предоставленные фермерам, на сумму 11.882.900 тысяч тенге. Группа выступает в качестве агента по инкассо от имени Министерства финансов и допущена к использованию поступлений от погашения ранее выданных займов в целях кредитования. В 2014 и 2013 годах не было движений по данным займам (в 2012 году Группа взыскала с фермеров и погасила ранее полученные займы в сумме 1.350 тысяч тенге).

(В тысячах тенге)

43. Доверительное управление (продолжение)

Страхование сельского хозяйства

В соответствии с соглашением с Министерством сельского хозяйства от 5 ноября 2004 года Группа выступает в качестве агента при управлении государственными средствами, выделенными для поддержки обязательного страхования посевов. Через Группу Правительство возмещает 50% страховых убытков, принятых и выплаченных страховыми компаниями. Средства выделяются Министерством сельского хозяйства. В 2014 году Министерством были перечислены денежные средства на данный текущий счёт в размере 1.040.141 тысяча тенге. Группа не учитывает данные денежные средства в своем консолидированном отчёте о финансовом положении. В течение 2014 года Группа получила агентское вознаграждение в размере 58.303 тысяч тенге (в 2013 году: 57.585 тысяч тенге; в 2012 году: 57.607 тысяч тенге). Общая сумма страховых возмещений в 2014 году составила 834.943 тысячи тенге (в 2013 году: 724.300 тысяч тенге; в 2012 году: 47.446 тысяч тенге).

Операторское обеспечение инвестиционного субсидирования

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан №421 от 29 апреля 2014 года «Об утверждении Правил субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса при инвестиционных вложениях», в 2014 году Группа начала осуществлять агентскую деятельность. Основной функцией Группы в данной программе является принятие заявок от инвесторов, анализ предоставленных документов, направление на рассмотрение комиссии, заключение договоров инвестиционного субсидирования. Основной целью субсидирования по возмещению части понесенных расходов является повышение доступности товаров, работ и услуг в рамках реализации инвестиционных проектов в приоритетных направлениях (секторах) АПК путем снижения капиталоемкости и повышения окупаемости вложенных инвестиций. Группа получает 3% от общего объема каждой субсидии в качестве комиссионных за предоставляемые услуги. Доход по данной операторской услуге в 2014 году составил 349.214 тысяч тенге.

Сельская ипотека

С 2010 года Группа осуществляет данную программу совместно с региональными правительственными органами. Группа выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельском секторе. Группа получает комиссию за управление средствами в размере 3% от общей суммы выданных кредитов. В течение 2014 года от имени местных исполнительных Группой выдано 8.739.656 тысячи тенге (в 2013 году: 6.971.594 тысяч тенге; в 2012 году: 5.078.033 тысячи тенге) и получена комиссия за управление средствами в размере 762.828 тысяч тенге (в 2013 году: 519.748 тысяч тенге; в 2012 году: 340.647 тысяч тенге).

44. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса идентификации, оценки и мониторинга, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, связанному с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

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

(В тысячах тенге)

44. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Управление рисками

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

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчётности о рисках.

Казначейство Группы

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

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету Директоров Группы независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении аудита в течение года. Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Подразделение 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 фактически убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом 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, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету Директоров, Правлению Группы, Комитету по управлению активами и пассивами, Кредитному комитету и руководителям подразделений. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

Для всех уровней Группы составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Правлению и иным сотрудникам Группы регулярно предоставляются отчёты по поддержанию установленных лимитов, инвестиций, ликвидности, а также изменений в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в обменных курсах. Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

(В тысячах тенге)

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

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его 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. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчёте о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитивов. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчёта о финансовом положении, включая производные финансовые инструменты, до влияния минимизации посредством использования генеральных соглашений о взаимозачёте и обеспечении, наиболее точно представлен их балансовой стоимостью.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 9.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с займам статьями отчёта о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы. Заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного включает займы с рейтингом ниже стандартного. Как займы со стандартным рейтингом, так и займы с рейтингом ниже стандартного, оценены как обеспеченные на совокупной основе.

2014	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просроченные, но не обеспеченные	Обеспеченные на индивидуальной основе	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	90.007.703	–	–	–	90.007.703
Средства в кредитных организациях	330.227.307	–	–	104.282	330.331.589
Производные финансовые активы	468.834	–	–	–	468.834
Займы клиентам	118.730.843	67.162.560	20.090.887	31.576.372	237.560.662
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	108.515.393	16.004.728	13.453.356	39.612.878	177.586.355
Дебиторская задолженность	36.867.480	66.016	2.133.798	11.479.499	50.546.793
Итого	684.817.560	83.233.304	35.678.041	82.773.031	886.501.936

(В тысячах тенге)

44. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

2013	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные на индивидуальной основе	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	55.817.458	–	–	–	55.817.458
Средства в кредитных организациях	115.853.307	–	–	104.282	115.957.589
Производные финансовые активы	4.013.694	–	–	–	4.013.694
Займы клиентам	133.002.220	47.723.863	9.018.454	35.000.663	224.745.200
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27.685.512	65.966.609	5.131.988	34.249.342	133.033.451
Дебиторская задолженность	55.411.782	10.775.518	–	6.850.923	73.038.223
Итого	391.783.973	124.465.990	14.150.442	76.205.210	606.605.615

2012	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные на индивидуальной основе	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	64.410.126	–	–	–	64.410.126
Средства в кредитных организациях	15.255.645	–	–	104.282	15.359.927
Производные финансовые активы	5.467.552	–	–	–	5.467.552
Займы клиентам	107.516.246	20.382.933	20.476.943	26.227.423	174.603.545
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.241.076	48.154.249	5.549.914	26.646.154	100.591.393
Дебиторская задолженность	75.227.907	–	–	6.885.816	82.113.723
Итого	288.118.552	68.537.182	26.026.857	59.863.675	442.546.266

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов.

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

2014	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Займы клиентам	6.678.736	6.776.535	1.255.393	5.380.223	20.090.887
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2.763.538	4.774.470	606.635	5.308.713	13.453.356
Итого	9.442.274	11.551.005	1.862.028	10.688.936	33.544.243

2013	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Займы клиентам	3.254.241	3.172.597	360.058	2.231.558	9.018.454
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	335.248	803.836	857.209	3.135.695	5.131.988
Итого	3.589.489	3.976.433	1.217.267	5.367.253	14.150.442

*(В тысячах тенге)***44. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платёжа, в разрезе классов финансовых активов (продолжение)*

2012	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Займы клиентам	1.953.908	922.178	413.910	17.186.947	20.476.943
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	713.042	1.388.225	905.667	2.542.980	5.549.914
Итого	2.666.950	2.310.403	1.319.577	19.729.927	26.026.857

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде представлена в Примечаниях 9 и 10.

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 отчётную дату, за исключением случаев, когда требуется более пристальное внимание при непредвиденных обстоятельствах.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

При оценке на совокупной основе определяется обесценение пул кредитов, 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.

(В тысячах тенге)

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

Географическая концентрация денежных активов и обязательств Группы представлена следующим образом:

	2014					2013					2012				
	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого
Активы															
Денежные средства и их эквиваленты	90.009.940	–	–	–	90.009.940	53.969.345	1.844.064	10.630	27	55.824.066	64.237.304	–	1.198	176.084	64.414.586
Средства в кредитных организациях	330.331.589	–	–	–	330.331.589	115.643.307	210.000	–	–	115.853.307	15.255.645	–	–	–	15.255.645
Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	468.834	–	–	–	468.834	4.013.694	–	–	–	4.013.694	5.467.552	–	–	–	5.467.552
Займы клиентам	207.870.454	–	–	–	207.870.454	199.326.232	–	–	–	199.326.232	151.700.282	–	–	–	151.700.282
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	165.177.617	–	–	–	165.177.617	123.790.528	–	–	–	123.790.528	93.216.770	–	–	–	93.216.770
Дебиторская задолженность	39.067.294	–	–	–	39.067.294	65.672.608	486.086	–	–	66.158.694	75.158.623	–	7	69.277	75.227.907
	832.925.728	–	–	–	832.925.728	562.415.714	2.540.150	10.630	27	564.966.521	405.036.176	–	1.205	245.361	405.282.742
Обязательства															
Средства Правительства Республики Казахстан	30.041.698	–	–	–	30.041.698	15.855.139	–	–	–	15.855.139	7.632.068	–	–	–	7.632.068
Выпущенные долговые ценные бумаги	121.326.411	–	–	–	121.326.411	117.254.491	–	–	–	117.254.491	134.416.288	–	–	–	134.416.288
Выпущенные еврооблигации	–	317.889.584	–	–	317.889.584	–	153.676.011	–	–	153.676.011	–	–	–	–	–
Средства в кредитных учреждениях	47.460.856	55.517.994	1.805.568	–	104.784.418	20.772.222	43.256.991	547.919	–	64.577.132	45.900.230	15.459.182	14.770.709	4.967.447	81.097.568
Торговая кредиторская задолженность	9.267.128	–	–	–	9.267.128	3.148.759	3.423.140	1.877.943	–	8.449.842	6.060.273	–	–	–	6.060.273
Прочие финансовые обязательства	471.143	–	–	–	471.143	535.757	–	–	–	535.757	51.112	–	–	–	51.112
	208.567.236	373.407.578	1.805.568	–	583.780.382	157.566.368	200.356.142	2.425.862	–	360.348.372	194.059.971	15.459.182	14.770.709	4.967.447	229.257.309
	624.358.492	(373.407.578)	(1.805.568)	–	249.145.346	404.849.346	(197.815.992)	(2.415.232)	27	204.618.149	210.976.205	(15.459.182)	(14.769.504)	(4.722.086)	176.025.433

(В тысячах тенге)

44. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие контрагенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	30.489	7.274.464	23.444.468	–	30.749.421
Средства кредитных учреждений	62.757.227	37.654.671	16.214.767	1.066.287	117.692.952
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.850	28.480.449	28.633.923	137.106.750	194.233.972
Выпущенные еврооблигации	–	12.768.509	192.689.469	203.428.116	408.886.094
Торговая кредиторская задолженность	999.666	8.267.462	–	–	9.267.128
Прочие финансовые обязательства	–	471.143	–	–	471.143
Итого недисконтированных финансовых обязательств	63.800.232	94.916.698	260.982.627	341.601.153	761.300.710

Финансовые обязательства на 31 декабря 2013 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	–	5.312.861	10.884.229	–	16.197.090
Средства кредитных учреждений	9.528.628	83.878.950	16.976.250	900.863	111.284.691
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.000	6.978.083	57.479.123	120.120.000	184.589.206
Выпущенные еврооблигации	–	7.104.462	28.417.850	185.580.081	221.102.393
Торговая кредиторская задолженность	1.862.244	6.587.598	–	–	8.449.842
Прочие финансовые обязательства	–	535.757	–	–	535.757
Итого недисконтированных финансовых обязательств	11.402.872	110.397.711	113.757.452	306.600.944	542.158.979

Финансовые обязательства на 31 декабря 2012 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	180.991	7.050.702	756.135	–	7.987.828
Средства кредитных учреждений	4.154.331	66.665.146	6.676.194	4.152.652	81.648.323
Выпущенные долговые ценные бумаги	23.956.807	3.742.249	61.092.883	120.144.000	208.935.939
Торговая кредиторская задолженность	1.132.836	4.927.437	–	–	6.060.273
Прочие финансовые обязательства	51.112	–	–	–	51.112
Итого недисконтированных финансовых обязательств	29.476.077	82.385.534	68.525.212	124.296.652	304.683.475

(В тысячах тенге)

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

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2014 (Примечание 30)	9.170.834	54.158.996	25.363.237	1.790.596	90.483.663
2013 (Примечание 30)	2.914.109	19.838.437	1.232.574	24.845.115	48.830.235
2012 (Примечание 30)	2.050.303	15.902.244	20.088.002	3.637.084	41.677.633

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия. Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определённого отрезка времени.

Группа получила существенные средства от Правительства Республики Казахстан и кредитных учреждений. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы. Рыночный не торговый риск управляется и контролируется с использованием анализов чувствительности.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчёта о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчёта о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2014</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода в 2014 году</i>	<i>Чувствитель- ность капитала в 2014 году</i>
Евро	100	(11.471)	(11.471)
Доллар США	100	12.892	12.892

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2013</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода в 2013 году</i>	<i>Чувствитель- ность капитала в 2013 году</i>
Евро	100	(10.367)	(10.367)
Доллар США	100	5.261	5.261

(В тысячах тенге)

44. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2012</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода 2012</i>	<i>Чувствитель- ность капитала в 2012 году</i>
Евро	100	(7.908)	(7.908)
Доллар США	100	(46.396)	(46.396)

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

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2014</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения 2014</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2013</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения 2013</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2012</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения 2012</i>
Доллар США	17	(10.934.914)	10	(8.427.965)	(1,57)	58.734
Доллар США	(17)	10.499.989	30	(25.283.895)	1,57	(58.734)
Евро	18	(24.500.304)	10	561.128	(10,77)	(49.915)
Евро	(18)	24.511.691	30	1.683.385	10,77	49.915
Российский рубль	34	167.744	–	–	(10,74)	99.242
Российский рубль	(34)	(167.744)	–	–	10,74	(99.242)
Исламский Динар	17	(248.595)	10	(151.840)	(10,31)	(25.748)
Исламский Динар	(17)	248.595	30	(455.520)	10,31	25.748

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что её клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, в случае снижения процентных ставок.

Если бы 10% кредитного портфеля подлежали уплате на начало года, при всех других параметрах принятых величинами постоянными, прибыль до налогообложения за год снизилась бы на 80.532 тысячи тенге (в 2013 году: 321.377 тысяч тенге; в 2012 году: 321.284 тысячи тенге). Убыток складывается из отрицательной разницы между процентными доходами по текущей средней процентной ставке и межбанковской ставке за полгода.

Если бы 10% долгового портфеля подлежали уплате на начало года, при всех других параметрах принятых величинами постоянными, прибыль до налогообложения за год увеличилась бы на 1.098.162 тысячи тенге (в 2013 году: 351.363 тысячи тенге; в 2012 году: 931.451 тысяча тенге). Прибыль складывается из отсутствия выплат по процентам за полгода.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(В тысячах тенге)

45. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: объявленные (нескорректированные) цены на активном рынке на аналогичные активы и обязательства;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учёте справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	468.834	–	468.834
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	259.775	–	–	259.775
Итого, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	259.775	468.834	–	728.609
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Денежные средства и их эквиваленты	–	90.009.940	–	90.009.940
Средства в кредитных организациях	–	–	330.331.589	330.331.589
Займы клиентам	–	–	205.830.250	205.830.250
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	160.697.384	160.697.384
Дебиторская задолженность	–	–	39.067.294	39.067.294
Итого, финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрыта	–	90.009.940	735.926.517	825.936.457
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Средства Правительства Республики Казахстан	–	–	30.513.263	30.513.263
Средства кредитных учреждений	–	–	103.377.145	103.377.145
Выпущенные долговые ценные бумаги	45.331.267	74.840.355	–	120.171.622
Выпущенные еврооблигации	271.671.850	–	–	271.671.850
Торговая кредиторская задолженность	–	–	9.267.128	9.267.128
Прочие обязательства	–	–	471.143	471.143
Итого, финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта	317.003.117	74.840.355	143.628.679	535.472.151

(В тысячах тенге)

45. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы,				
оцениваемые по				
справедливой стоимости				
Производные финансовые				
активы	–	4.013.694	–	4.013.694
Инвестиционные ценные бумаги,				
имеющиеся в наличии для				
продажи	388.405	–	–	388.405
Итого, финансовые активы,				
оцениваемые по				
справедливой стоимости	338.405	4.013.694	–	4.402.099
Активы, справедливая				
стоимость которых раскрыта				
Денежные средства и их				
эквиваленты	–	55.824.066	–	55.824.066
Средства в кредитных				
организациях	–	–	115.853.307	115.853.307
Займы клиентам	–	–	189.091.725	189.091.725
Дебиторская задолженность по				
финансовой аренде	–	–	114.486.247	114.486.247
Дебиторская задолженность	–	–	66.715.253	66.715.253
Итого, финансовые активы,				
справедливая стоимость				
которых раскрыта	–	55.824.066	486.146.532	541.970.598
Финансовые обязательства,				
справедливая стоимость				
которых раскрыта				
Средства Правительства				
Республики Казахстан	–	–	15.826.398	15.826.398
Выпущенные еврооблигации	140.349.227	–	–	140.349.227
Средства кредитных учреждений	–	–	63.972.033	63.972.033
Выпущенные долговые ценные				
бумаги	45.254.253	71.889.358	–	117.143.611
Прочие обязательства	–	–	535.757	535.757
Итого, финансовые				
обязательства, справедливая				
стоимость которых раскрыта	185.603.480	71.889.358	80.334.188	337.827.026
<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	5.467.552	–	5.467.552
Инвестиционные ценные бумаги,				
имеющиеся в наличии для				
продажи	309.834	–	–	309.834
Итого финансовых активов	309.834	5.467.552	–	5.777.386

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

(В тысячах тенге)

45. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Производные инструменты*

Группа определяет справедливую стоимость, используя метод оценки, обычно применяемый субъектами рынка. Для встроенных производных инструментов делаются допущения на основе рыночных данных с корректировкой на особые характеристики инструмента. Группа использует модель Black-Scholes для оценки своих финансовых инструментов и допущения, используемые в оценочной модели (такие как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), котированные на Bloomberg.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отраженных по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2014</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2014</i>	<i>Неприз- нанный доход/ (убыток) 2014</i>	<i>Балансовая стоимость 2013</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2013</i>	<i>Неприз- нанный доход/ (убыток) 2013</i>	<i>Балансовая стоимость 2013</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2012</i>	<i>Неприз- нанный доход/ (убыток) 2012</i>
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	90.009.940	90.009.940	—	55.824.066	55.824.066	—	64.414.586	64.414.586	—
Средства в кредитных организациях	330.331.589	330.331.589	—	115.853.307	115.853.307	—	15.255.645	15.255.645	—
Займы клиентам	207.870.454	205.830.250	(2.040.204)	199.326.232	189.091.725	(10.234.507)	151.700.282	144.982.733	(6.717.549)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	165.177.617	160.697.384	(4.480.233)	123.790.528	114.486.247	(9.304.281)	93.216.770	86.673.952	(6.542.818)
Дебиторская задолженность	39.067.294	39.067.294	—	66.158.694	66.715.253	556.559	75.227.907	75.328.000	100.093
			(6.520.437)			(18.982.229)			(13.160.274)
Финансовые обязательства									
Средства Правительства Республики Казахстан	30.041.698	29.524.041	517.657	15.855.139	15.826.398	28.741	7.632.068	7.309.661	322.407
Средства кредитных учреждений	104.784.418	103.377.145	1.407.273	64.577.132	63.972.033	605.099	81.097.568	81.016.941	80.627
Выпущенные долговые ценные бумаги	121.326.411	120.171.622	1.154.789	117.254.491	117.143.611	110.880	134.416.288	134.346.522	69.766
Выпущенные еврооблигации	317.889.584	271.671.850	46.217.734	153.676.011	140.349.227	13.326.784			
Торговая кредиторская задолженность	9.267.128	9.267.128	—	8.449.842	8.449.842	—	6.060.273	6.060.273	—
Прочие финансовые обязательства	471.143	471.143	—	535.757	535.757	—	51.112	51.112	—
			49.297.453			14.071.504			472.800
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			42.777.016			(4.910.725)			(12.687.474)

(В тысячах тенге)

45. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

Для активов, справедливая стоимость которых раскрыта в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов, имеющих аналогичные сроки погашения, на основании статистических данных, опубликованных НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости займов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Для обязательств, справедливая стоимость которых раскрыта в консолидированной финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов, имеющих аналогичные сроки погашения.

Будущие денежные потоки включают погашение основной суммы и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной в договоре.

(В тысячах тенге)

46. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 45.

	2014			2013			2012		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	90.009.940	–	90.009.940	55.824.066	–	55.824.066	64.414.586	–	64.414.586
Средства в кредитных организациях	93.754.107	236.577.482	330.331.589	115.853.307	–	115.853.307	15.255.645	–	15.255.645
Производные финансовые активы	409.046	59.788	468.834	1.962.849	2.050.845	4.013.694	2.512.254	2.955.298	5.467.552
Займы клиентам	76.088.283	131.782.171	207.870.454	100.368.616	99.369.186	199.737.802	82.163.877	69.536.405	151.700.282
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41.662.451	123.515.166	165.177.617	27.787.922	96.002.606	123.790.528	20.890.520	72.326.250	93.216.770
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	259.775	–	259.775	388.405	–	388.405	309.834	–	309.834
Инвестиции в ассоциированные компании	–	3.161.482	3.161.482	–	2.935.039	2.935.039	–	269.031	269.031
Дебиторская задолженность	39.041.122	26.172	39.067.294	66.146.461	12.233	66.158.694	62.535.837	12.692.070	75.227.907
Авансы выданные	11.147.742	–	11.147.742	20.123.399	444.576	20.567.975	14.974.908	444.466	15.419.374
Товарно-материальные запасы	41.712.234	–	41.712.234	49.162.596	19.786	49.182.382	73.389.771	17.638	73.407.409
Неснижаемые запасы зерна	–	14.200.727	14.200.727	–	13.338.568	13.338.568	–	13.435.625	13.435.625
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	12.490.870	–	12.490.870	13.158.059	–	13.158.059	9.909.309	–	9.909.309
НДС к возмещению и прочие налоги к возмещению	4.600.816	149.751	4.750.567	5.320.983	–	5.320.983	4.638.199	–	4.638.199
Активы по текущему подоходному налогу	1.772.418	–	1.772.418	1.091.007	–	1.091.007	89.717	–	89.717
Активы по отсроченному подоходному налогу	–	4.174.611	4.174.611	–	4.602.354	4.602.354	–	4.817.450	4.817.450
Активы, предназначенные для продажи	2.770.277	–	2.770.277	2.490.410	–	2.490.410	1.644.917	–	1.644.917
Инвестиции в недвижимость	–	444.811	444.811	–	458.498	458.498	86.628	–	86.628
Основные средства	–	13.831.280	13.831.280	–	14.425.762	14.425.762	–	17.240.921	17.240.921
Гудвил	–	41.300	41.300	–	41.300	41.300	–	41.300	41.300
Нематериальные активы	–	767.877	767.877	–	669.750	669.750	–	670.805	670.805
Прочие активы	339.646	1.316.668	1.656.314	132.421	646.546	778.967	630.955	246.061	877.016
	416.058.727	530.049.286	946.108.013	459.810.501	235.017.049	694.827.550	353.446.957	194.693.320	548.140.277

(В тысячах тенге)

46. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

	2014			2013			2012		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Обязательства									
Средства									
Правительства									
Республики									
Казахстан	6.833.047	23.208.651	30.041.698	4.978.455	10.876.684	15.855.139	7.010.374	621.694	7.632.068
Средства кредитных учреждений	88.924.000	15.860.418	104.784.418	51.529.658	13.047.474	64.577.132	74.954.316	6.143.252	81.097.568
Выпущенные еврооблигации	-	317.889.584	317.889.584	-	153.676.011	153.676.011	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.302.408	109.024.003	121.326.411	3.483.447	113.771.044	117.254.491	24.203.391	110.212.897	134.416.288
Торговая кредиторская задолженность	9.267.128	-	9.267.128	8.449.842	-	8.449.842	6.060.273	-	6.060.273
Авансы полученные	4.857.744	12.499	4.870.243	4.522.391	-	4.522.391	4.767.030	-	4.767.030
Обязательства по текущему подоходному налогу	49.417	-	49.417	105.951	-	105.951	139.081	-	139.081
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	-	9.657.250	9.657.250	-	11.835.025	11.835.025	-	14.421.577	14.421.577
НДС и прочие налоги к выплате	345.537	2.299.920	2.645.457	832.987	1.197.205	2.030.192	540.794	784.035	1.324.829
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	63	-	63
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	358.908	-	358.908	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	869.404	184.194	1.053.598	1.398.562	148.297	1.546.859	640.185	76.139	716.324
Итого	123.807.593	478.136.519	601.944.112	75.301.293	304.551.740	379.853.033	118.315.507	132.259.594	250.575.101
Нетто позиция	292.251.134	51.912.767	344.163.901	384.509.208	(69.534.691)	314.974.517	235.131.450	62.433.726	297.565.176

47. Сделки со связанными сторонами

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

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

Группу контролирует Республика Казахстан, действующая через Комитет государственного имущества при Министерстве финансов.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «организации, связанные с государством»). Группа заключает банковские сделки с данными предприятиями, такие как привлечение займов и размещение денежных средств и аккредитивов.

(В тысячах тенге)

47. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенное сальдо по сделкам с акционером и прочим связанным сторонам включает:

	2014				2013				2012			
	Компании, находящиеся под Материнской компанией контролем		Ключевой управляющей персонал		Компании, находящиеся под Материнской компанией контролем		Ключевой управляющей персонал		Компании, находящиеся под Материнской компанией контролем		Ключевой управляющей персонал	
Займы клиентам на 1 января	–	–	5.173.522	–	–	–	4.901.382	–	–	–	3.813.371	–
Выдано в течение года	–	–	1.069.076	–	–	–	526.105	–	–	–	2.178.800	–
Погашено в течение года	–	–	(813.667)	–	–	–	(294.367)	–	–	–	(1.216.531)	–
Проценты, начисленные за год	–	–	18.892	–	–	–	40.402	–	–	–	125.742	–
Займы клиентам на 31 декабря	–	–	5.447.823	–	–	–	5.173.522	–	–	–	4.901.382	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	809.679	–
Выдано в течение года	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Погашено в течение года	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(594.145)	–
Проценты, начисленные за год	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	41.525	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	257.059	–
Дебиторская задолженность по гарантийному взносу (за участие в тендере)	–	–	–	–	–	–	–	–	95.412	–	–	–
	–	–	–	–	2.393	–	–	–	4.089	–	–	–

(В тысячах тенге)

47. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенное сальдо по сделкам с акционером и прочим связанным сторонам включает:

	2014				2013				2012			
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	71.033.200	10.133.584	—	—	68.796.637	743.505	—	—	87.690.095	1.320.268	22.719	—
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	—	—	—	—	60.469.944	—	—	—	—	—	—	—
Дисконт, начисленный в течение года	(671.420)	—	—	—	(1.213.787)	—	—	—	(590.148)	—	—	—
Займы, полученные в течение года	47.078.500	2.200.000	—	—	13.750.000	10.303.911	—	—	98.500.000	55.179	—	—
Проценты, начисленные в течение года	2.723	51.425	—	—	—	(8.110)	—	—	—	(72.959)	(1.443)	—
Займы, погашенные в течение года	(45.284.652)	(750.000)	—	—	(75.688.851)	(551.206)	—	—	(121.605.010)	(491.430)	(16.508)	—
Амортизация дисконта в течение года	4.536.579	—	—	—	4.919.257	(354.516)	—	—	4.801.700	(67.553)	—	—
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	76.694.930	11.635.009	—	—	71.033.200	10.133.584	—	—	68.796.637	743.505	4.768	—
Дивиденды к выплате на 1 января	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Дивиденды, объявленные в течение года	99.589	—	—	—	146.780	—	—	—	300.152	—	—	—
Дивиденды, выплаченные в течение года	(99.589)	—	—	—	(146.780)	—	—	—	(300.152)	—	—	—
Дивиденды к выплате на 31 декабря	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Неиспользованные кредитные линии	—	—	16.200	—	—	—	—	—	—	—	1.908.029	—
Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	—	—	—	(81.285)	—	—	—	(60.057)	—	—	—	(62.954)
Отчисления на социальное обеспечение	—	—	—	(8.092)	—	—	—	(5.979)	—	—	—	(12.933)
Выручка по доверительному управлению	—	—	762.828	—	—	—	519.748	—	—	—	340.647	—
Прочий доход	361.633	15.141	348.884	—	388.348	—	95.779	—	696.820	—	6.250	—
Прочие расходы	2.000	892	10.358	—	—	—	—	—	—	—	—	(39.674)

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года ключевой управленческий персонал состоял из пяти (в 2013 году: шести и в 2012 году: тринадцать) человек.

(В тысячах тенге)

48. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. В течение последнего года у Группы отсутствовали внешние требования в отношении капитала.

В 2014, 2013 и 2012 годах Группа полностью выполняла требования в отношении капитала, установленные законодательством.

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

Коэффициент достаточности капитала, установленный КФН

Достаточность капитала определённых дочерних организаций («дочерние организации») контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных КФН при осуществлении надзора за деятельностью компаний.

АФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере 6% от итоговых активов и общий минимальный коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска, условных обязательств и операционного риска. В 2014, 2013 и в 2012 годах суммарные активы и активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены на основании финансовых отчётностей дочерних организаций, подготовленных в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учёта. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала дочерних организаций на этой основе был следующим:

АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Капитал 1 уровня	33.308.836	29.300.202	21.234.107
Капитал 2 уровня	939.416	421.875	–
Инвестиции в ассоциированные компании	(84.904)	(117.323)	(147.337)
Итого регуляторный капитал	34.163.348	26.604.754	21.086.770
Итого активов	52.657.964	35.586.663	19.524.947
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	52.657.964	35.586.663	19.524.947
Операционный риск	431.135	364.967	294.221
Коэффициент достаточности капитала (k1) – не менее 6%	58%	73%	91%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) – не менее 12%	64%	81%	108%

АО «Аграрная кредитная корпорация»

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Капитал 1 уровня	87.349.189	68.531.607	64.390.184
Капитал 2 уровня	496.207	437.649	461.765
Инвестиции в ассоциированные компании	(10.500)	(73.931)	(89.812)
Итого регуляторный капитал	87.834.896	68.895.325	64.762.137
Итого активов	105.651.231	123.214.515	86.557.546
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	104.518.486	123.214.515	84.074.380
Финансовые и условные обязательства	13.576.917	13.493.645	13.732.072
Операционный риск	3.476.372	2.806.683	1.855.808
Коэффициент достаточности капитала (k1)	82,5%	54,5%	74,4%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	74,0%	50,1%	65,8%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	72,3%	49,4%	64,9%

(В тысячах тенге)

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

АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Капитал 1 уровня	67.089.878	63.333.642	50.072.013
Капитал 2 уровня	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании	24.563.631	21.463.176	5.195
Итого регуляторный капитал	91.653.509	84.796.818	50.077.208
Итого активов	161.826.228	183.465.366	243.607.923
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	45.862.652	56.115.782	123.074.713
Операционный риск	12.655.176	12.345.800	3.842.360
Коэффициент достаточности капитала (к1)	41,0%	34,5%	20,6%
Коэффициент достаточности капитала (к1-3)	76,1%	61,9%	39,4%

АО «КазАгроФинанс»

	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Капитал 1 уровня	98.381.188	91.294.298	83.447.016
Капитал 2 уровня	3.173.258	3.005.682	605.778
Итого регуляторный капитал	101.554.446	94.299.980	84.052.794
Итого активов	256.437.027	206.561.389	139.942.549
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	272.816.747	214.074.975	132.563.746
Операционный риск	4.765.441	4.046.790	3.409.510
Коэффициент достаточности капитала (к1) – не менее 6%	38,4%	44,20%	59,63%
Коэффициент достаточности капитала (к1-3) – не менее 12%	36,6%	43,23%	61,82%

49. События после отчётной даты

26 января 2015 года Группа погасила банковский займ перед банком Royal Bank of Scotland (Королевский банк Шотландии) в размере 100 миллионов долларов США. 26 марта 2015 года был погашен займ перед банком HSBC Bank в размере 100 миллионов долларов США.

4 февраля 2015 года в соответствии с Законом Республики Казахстан о внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2014-2016 годы», для Группы были утверждены средства по программе 023 «Кредитование АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса» в размере 60.000.000 тысяч тенге.