

**АО «Корпорация «Цесна»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2013 года

## Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5-6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12- 119



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

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

## Отчет независимых аудиторов

Совету директоров и Правлению АО «Корпорация «Цесна»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Корпорация «Цесна» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудиторов*

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

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

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



	Приме- чание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Банковские доходы	7	91,704,121	66,640,774
Банковские расходы	7	(43,347,481)	(29,001,248)
		<b>48,356,640</b>	<b>37,639,526</b>
Небанковские доходы	8	15,110,635	11,710,025
Небанковская себестоимость реализации	8	(11,713,071)	(9,278,532)
		<b>3,397,564</b>	<b>2,431,493</b>
Начисленные страховые премии, брутто		15,892,350	9,271,641
Страховые премии, переданные перестраховщикам		(9,464,016)	(5,374,184)
<b>Начисленные страховые премии, нетто</b>		<b>6,428,334</b>	<b>3,897,457</b>
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто		(1,918,568)	(1,865,937)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям		504,723	830,670
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	9	<b>5,014,489</b>	<b>2,862,190</b>
Страховые претензии начисленные		(3,230,631)	(845,226)
Доля перестраховщиков в начисленных страховых претензиях		1,612,806	320,830
<b>Страховые претензии начисленные, за вычетом перестрахования</b>		<b>(1,617,825)</b>	<b>(524,396)</b>
Изменение в резервах по договорам перестрахования, брутто		(674,907)	(680,399)
Изменения доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования		115,035	480,877
<b>Страховые претензии понесенные, нетто</b>	10	<b>(2,177,697)</b>	<b>(723,918)</b>
<b>Валовая прибыль</b>		<b>54,590,996</b>	<b>42,209,291</b>
(Убыток)/прибыль от выбытия дочерних организаций	6	(448,872)	3,556,042
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	26	934,022	(442,693)
Прочий доход		199,332	479,269
Расходы по реализации	11	(1,620,369)	(1,036,991)
Административные расходы	12	(24,598,933)	(18,484,472)
Прочие расходы		(423,946)	(220,925)
Убытки от обесценения	14	(9,584,025)	(8,252,089)
		<b>19,048,205</b>	<b>17,807,432</b>
Небанковский финансовый доход	15	160,853	220,597
Небанковские финансовые расходы	15	(970,706)	(770,230)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>18,238,352</b>	<b>17,257,799</b>
Расход по подоходному налогу	16	(3,961,914)	(3,126,934)
<b>Прибыль за год</b>		<b>14,276,438</b>	<b>14,130,865</b>

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 119, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:		
- чистое изменение справедливой стоимости	(20,610)	17,270
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка	22,923	(74,533)
Курсовые разницы при пересчете	-	(78,453)
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<u>2,313</u>	<u>(135,716)</u>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>	<b>2,313</b>	<b>(135,716)</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>14,278,751</b>	<b>13,995,149</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>		
- Акционерам Компании	8,860,609	10,011,034
- неконтролирующим акционерам	5,415,829	4,119,831
<b>Прибыль за год</b>	<b>14,276,438</b>	<b>14,130,865</b>
<b>Итого совокупного дохода, причитающегося:</b>		
- Акционерам Компании	8,862,045	9,895,446
- неконтролирующим акционерам	5,416,706	4,099,703
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>14,278,751</b>	<b>13,995,149</b>
<b>Прибыль на акцию</b>		
Базовая прибыль на акцию (в тенге)	17	472.57
		533.92

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена Правлением 3 июня 2014 года и от имени руководства ее подписали:

Г-н Еденбаев Е. С.  
 Председатель правления



Г-жа А. С. Сагиндыкова  
 Главный бухгалтер

	Приме- чание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	18	96,959,874	42,893,738
Кредиты и авансы, выданные банкам	19	8,458,945	8,733,043
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20		
- находящиеся в собственности Группы		10,050,460	31,411,145
- обремененные залогом по сделкам «репо»		10,900,232	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21	5,175,737	5,642,870
Кредиты, выданные клиентам	23	672,623,529	478,826,293
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	22		
- находящиеся в собственности Группы		22,303,206	18,073,395
- обремененные залогом по сделкам «репо»		5,913,997	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	30,385,603	27,425,240
Текущие налоговые активы		2,583,535	262,949
Запасы	25	2,274,599	2,704,758
Инвестиционная недвижимость	26	8,922,352	11,917,227
Основные средства	27	26,559,493	15,898,758
Нематериальные активы	28	1,107,541	1,133,644
Отложенные налоговые активы	34	-	30,280
<b>Всего активов</b>		<b>904,219,103</b>	<b>644,953,340</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Депозиты и счета банков	31	23,307,412	7,786,891
Текущие счета и депозиты клиентов	30	694,231,546	517,821,058
Кредиты и займы	29	88,225,959	48,423,546
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32	10,687,029	8,531,699
Текущие налоговые обязательства		14,567	12,077
Резервы по договорам страхования	33	6,611,399	4,017,925
Отложенные налоговые обязательства	34	4,357,580	2,126,611
<b>Итого обязательств</b>		<b>827,435,492</b>	<b>588,719,807</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	35	18,750,000	18,750,000
Резервы по общим банковским рискам		12,131,875	5,688,653
Динамический резерв		16,631,209	-
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных		-	(33,752)
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(14,543)	277,865
Эмиссионный доход		(4,031,471)	(4,349,516)
Нераспределенная прибыль		4,567,494	18,572,708
<b>Итого капитала, причитающегося акционерам Компании</b>		<b>48,034,564</b>	<b>38,905,958</b>
Доля неконтролирующих акционеров		28,749,047	17,327,575
<b>Итого капитала</b>		<b>76,783,611</b>	<b>56,233,533</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>904,219,103</b>	<b>644,953,340</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 119, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	2013 г.	2012 г.
		тыс. тенге	тыс. тенге
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Прибыль за год</b>		<b>14,276,438</b>	<b>14,130,865</b>
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация		2,054,663	1,496,922
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	26	(934,022)	442,693
Убытки от обесценения	14	9,584,025	8,252,089
Прибыль от выбытия основных средств		-	(13,795)
Прибыль от выбытия инвестиционной недвижимости		(41,650)	(29,097)
(Убыток)/прибыль от продажи дочернего предприятия	6	448,872	(3,556,042)
Процентные доходы		(79,368,423)	(56,181,993)
Процентные расходы		41,484,269	28,294,590
Прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте		(54,130)	(65,879)
Чистый убыток/(прибыль) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		51,470	(30,725)
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(89)	(64,628)
Расход по подоходному налогу	16	3,961,914	3,126,934
<b>Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>(8,536,663)</b>	<b>(4,198,066)</b>
<b>(Уменьшение)/увеличение операционных активов</b>			
Кредиты и авансы, выданные банкам		274,098	(4,104,393)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		9,904,486	10,506,469
Кредиты, выданные клиентам		(189,003,513)	(141,697,904)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(3,806,866)	(14,015,604)
Запасы		173,296	(285,843)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>			
Текущие счета и депозиты клиентов		174,167,835	176,931,593
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»		15,692,818	-
Депозиты и счета банков		15,378,623	(9,687,224)
Резервы по договорам страхования		2,593,474	2,546,337
Торговая и прочая кредиторская задолженность		2,947,911	(3,153,136)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и вознаграждения по займам</b>		<b>19,785,499</b>	<b>12,842,229</b>
Подоходный налог уплаченный		(3,771,219)	(2,772,168)
Вознаграждение уплаченное		(38,957,820)	(28,934,430)
Вознаграждение полученное		65,637,997	49,376,022
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>42,694,457</b>	<b>30,511,653</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 119, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



	Примечание	2013 г.	2012 г.
		тыс. тенге	тыс. тенге
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств	27	(11,718,617)	(4,353,907)
Поступления от выбытия основных средств		107,193	502,533
Приобретение инвестиционной недвижимости	26	(103,107)	(373,050)
Прибыль от выбытия инвестиционной недвижимости		1,548,348	423,694
Приобретение нематериальных активов	28	(347,568)	(658,420)
Прибыль от выбытия нематериальных активов		1,235	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		459,535	1,024,996
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения		9,515,385	11,681,310
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(3,894,138)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения		(19,293,360)	(24,270,382)
Продажи дочерних предприятий за вычетом выбывших денежных средств	6	890,094	4,474,797
<b>Использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(18,940,862)</b>	<b>(15,442,567)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Взносы от неконтролирующего акционера		6,271,327	2,802,528
Поступления по кредитам и займам		27,391,613	31,967,254
Погашение кредитов и займов		(3,798,618)	(36,033,376)
<b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности</b>		<b>29,864,322</b>	<b>(1,263,594)</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>53,617,917</b>	<b>13,805,492</b>
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты		448,219	174,919
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		42,893,738	28,913,327
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	18	<b>96,959,874</b>	<b>42,893,738</b>

## Капитал, принадлежащий акционерам Компании

тыс. тенге	Капитал, принадлежащий акционерам Компании									
	Акционер- ный капитал	Резервы по общим банковским рискам	Накоплен- ный резерв по переводу в валюту представле- ния данных	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Эмиссион- ный доход	Динамичес- кий резерв	Нераспреде- ленная прибыль	Всего	Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 года	18,750,000	5,688,653	(33,752)	277,865	(4,349,516)	-	18,572,708	38,905,958	17,327,575	56,233,533
<b>Всего совокупного дохода</b>										
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	8,860,609	8,860,609	5,415,829	14,276,438
<b>Прочий совокупный доход</b>										
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>										
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(12,801)	-	-	-	(12,801)	(7,809)	(20,610)
Чистое изменение справедливой стоимости, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	14,237	-	-	-	14,237	8,686	22,923
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	1,436	-	-	-	1,436	877	2,313
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	1,436	-	-	-	1,436	877	2,313
<b>Всего совокупный доход за год</b>	-	-	-	<b>1,436</b>	-	-	<b>8,860,609</b>	<b>8,862,045</b>	<b>5,416,706</b>	<b>14,278,751</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>										
Вклад неконтролирующего акционера (Примечание 35(г))	-	1,301,051	33,752	(293,844)	303,555	-	(1,077,953)	266,561	6,004,766	6,271,327
<b>Итого операций с собственниками</b>	-	<b>1,301,051</b>	<b>33,752</b>	<b>(293,844)</b>	<b>303,555</b>	-	<b>(1,077,953)</b>	<b>266,561</b>	<b>6,004,766</b>	<b>6,271,327</b>
Переводы между резервами (Примечание 35(д, е))	-	5,142,171	-	-	14,490	16,631,209	(21,787,870)	-	-	-
<b>Остаток на 31 января 2013 года</b>	<b>18,750,000</b>	<b>12,131,875</b>	-	<b>(14,543)</b>	<b>(4,031,471)</b>	<b>16,631,209</b>	<b>4,567,494</b>	<b>48,034,564</b>	<b>28,749,047</b>	<b>76,783,611</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 119, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## Капитал, принадлежащий акционерам Компании

тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Резервы по общим банковским рискам	Накоплен- ный резерв по переводу в валюту представле- ния данных	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Эмиссион- ный доход	Динамичес- кий резерв	Нераспреде- ленная прибыль	Всего	Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого капитала
Остаток на 1 января 2012 года	18,750,000	1,542,478	44,701	335,840	(4,567,633)	-	11,561,111	27,666,497	12,379,431	40,045,928
<b>Всего совокупного дохода</b>										
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	10,011,034	10,011,034	4,119,831	14,130,865
<b>Прочий совокупный доход</b>										
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>										
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	11,200	-	-	-	11,200	6,070	17,270
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли и убытка	-	-	-	(48,335)	-	-	-	(48,335)	(26,198)	(74,533)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	-	-	(78,453)	-	-	-	-	(78,453)	-	(78,453)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	(78,453)	(37,135)	-	-	-	(115,588)	(20,128)	(135,716)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(78,453)	(37,135)	-	-	-	(115,588)	(20,128)	(135,716)
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	-	-	(78,453)	(37,135)	-	-	<b>10,011,034</b>	<b>9,895,446</b>	<b>4,099,703</b>	<b>13,995,149</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>										
Вклад неконтролирующего акционера (Примечание 35(г))	-	-	-	(20,840)	218,117	-	1,146,738	1,344,015	1,458,513	2,802,528
Выбытия дочерних предприятий (Примечание 6)	-	-	-	-	-	-	-	-	(610,072)	(610,072)
<b>Итого операций с собственниками</b>	-	-	-	(20,840)	218,117	-	<b>1,146,738</b>	<b>1,344,015</b>	<b>848,441</b>	<b>2,192,456</b>
Переводы между резервами (Примечание 35(д))	-	4,146,175	-	-	-	-	(4,146,175)	-	-	-
<b>Остаток на 31 января 2012 года</b>	<b>18,750,000</b>	<b>5,688,653</b>	<b>(33,752)</b>	<b>277,865</b>	<b>(4,349,516)</b>	<b>-</b>	<b>18,572,708</b>	<b>38,905,958</b>	<b>17,327,575</b>	<b>56,233,533</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 119, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Корпорация «Цесна» (далее, «Компания») и его дочерних предприятий (совместно именуемых «Группа»). Основные дочерние предприятия Группы включают банк, страховую компанию, компанию по торговле ценными бумагами и управлению активами, компании в отрасли недвижимости и производства пищевых продуктов и торговые компании.

Компания была создана 10 мая 1988 года в Республике Казахстан. 15 ноября 1990 года Компания была перерегистрирована в закрытое акционерное общество. В результате изменений в законодательстве, внесенных в 2003 году, Компания была перерегистрирована в акционерное общество 30 июня 2004 года.

Акционерами Компании являются г-н А.Р. Джаксыбеков (70%), г-н С.Р. Джаксыбеков (9,9%), г-н Н.И. Мещеряков (7,0%), г-н Н.Ш. Тургумбаев (6,0%), Д.Ә. Жаксыбек (4,2%) и И.Н. Мещеряков (2,9%).

Стороной, обладающей конечным контролем, является г-н Джаксыбеков А.Р., который перевел права контроля г-же Джаксыбековой Л.И., посредством договора доверительного управления.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Сарайшык, 40, ВП 7. Большая часть активов и обязательств Группы находится в Республике Казахстан.

Основными дочерними предприятиями Группы являются:

Наименование	Страна учреждения	Вид деятельности	2013 г.	2012 г.
			Доля владения, %	Доля владения, %
АО «Финансовый Холдинг Цесна»	Казахстан	Управление ценными бумагами	100.00	100.00
ТОО «Медет-Холдинг»	Казахстан	Управление недвижимостью	100.00	100.00
АО «Цесна Капитал»	Казахстан	Брокерские услуги и управление активами	-	23.20
АО «Цеснабанк» («Банк»)	Казахстан	Банковское дело	14.29	15.91

Группа контролирует АО «Цеснабанк», осуществляя совместный контроль со своим дочерним предприятием: АО «Финансовый Холдинг Цесна» принадлежит 43.98% в АО «Цеснабанк», таким образом, общая доля участия Группы в Банке составляет 58.27%.

Полный список дочерних предприятий Группы, подлежащих консолидации, раскрыт в Примечании 44.

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии МСФО

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

### (б) База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиционной собственности, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

### (г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

В частности, в перечисленных далее Примечаниях представлена информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- Примечание 23 – оценка обесценения кредитов;
- Примечание 26 – оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

### (д) Изменение учетной политики

Группа приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (см. (i));
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (см. (ii));
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» (см. (iii));
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (см. (iv));
- «Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода» (см. (v));
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (см. (vi)).

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### (д) Изменение учетной политики, продолжение

#### (i) *Дочерние предприятия, включая структурированные предприятия*

В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Группа изменила свою учетную политику в отношении определения того, имеет ли Группа контроль над объектами инвестиций и будет ли их впоследствии консолидировать. МСФО (IFRS) 10 вводит новую модель контроля применительно ко всем объектам инвестиций, включая структурированные предприятия (см. примечание 3 (а) (i) и (ii)).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Группа пересмотрела заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Руководство определило, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10 структура Группы, подготавливающей консолидированную финансовую отчетность, остается без изменений, и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

#### (ii) *Соглашения о совместной деятельности*

В связи с применением МСФО (IFRS) 11 Группа изменила свою учетную политику в отношении долей участия в совместных предприятиях. В соответствии с МСФО (IFRS) 11 Группа классифицирует доли участия в совместных соглашениях как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от прав и обязательств Группы в отношении активов и обязательств по соглашениям. В рамках данной оценки Группа рассматривает структуру соглашений, организационно-правовую форму любого отдельного предприятия, договорные соглашения о совместной деятельности и прочие факты и обстоятельства. Ранее классификация видов совместной деятельности основывалась только на структуре соглашения о совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 11 не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не имеет долей участия в совместных предприятиях.

#### (iii) *Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях*

Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия определяются широко и представляют собой договорные или недоговорные отношения, в результате которых предприятие подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств.

Применение МСФО (IFRS) 12 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### (iv) *Оценка справедливой стоимости*

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации (см. Примечание 42).

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### (д) Изменение учетной политики, продолжение

#### (iv) Оценка справедливой стоимости, продолжение

В результате Группа приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(е)(vi). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

#### (v) Представление статей прочего совокупного дохода

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

Применение поправки к МСФО (IAS) 1 не оказывает влияния на признанные активы, обязательства или совокупный доход.

#### (vi) Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность, которые требуются в соответствии с МСФО (IFRS) 7, и представила сравнительные данные для новых раскрытий.

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, руководство сделало определенные реклассификации, влияющие на соответствующие показатели, для соответствия консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года обязательный резерв в НБРК в размере 6,845,307 тысяч тенге был реклассифицирован из состава счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах в состав денежных средств и их эквивалентов. В результате в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, денежные потоки, использованные в операционной деятельности, уменьшились на 2,470,913 тысяч тенге. Руководство полагает, что данное представление данных в большей степени соответствует требованиям МСФО и дает более ясное представление о консолидированном финансовом положении и результатах деятельности Группы.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### (е) Изменение порядка представления данных – реклассификация прошлого года

Влияние реклассификаций по соответствующим показателям может быть изложено следующим образом:

тыс. тенге	Согласно реклассифи- кации	Влияние реклассифи- каций	Согласно отчетности за предыдущий период
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	42,893,738	6,845,307	36,048,431
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	8,733,043	(6,845,307)	15,578,350
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года</b>			
Кредиты и авансы, выданные банкам	(4,104,393)	(2,470,913)	(1,633,480)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов	12,842,229	(2,470,913)	15,313,142
Движение денежных средств от операционной деятельности	30,511,653	(2,470,913)	32,982,566
Денежные средства и эквиваленты денежных средств по состоянию на начало года	28,913,327	9,316,220	19,597,107
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	42,893,738	6,845,307	36,048,431

В 2012 году Группа также представила начисленные страховые премии, брутто, начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам, изменение в брутто резерве по незаработанным премиям, долю перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям, страховые претензии начисленные, долю перестраховщиков в страховых претензиях начисленных, изменение брутто резерва по договорам страхования, изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования, переведя данные статьи в валовые показатели в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для подтверждения данных в отчетном году. Указанные выше реклассификации не влияют на результаты деятельности или капитал Группы.

## 3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.



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

#### **(a) Принципы консолидации**

##### **(i) *Дочерние предприятия***

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Учетные политики дочерних компаний изменялись, когда было необходимо скорректировать их согласно политик, используемых Группой. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

##### **(ii) *Структурированные предприятия***

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

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

Активы и обязательства, приобретенные в результате покупки контрольного пакета акций предприятия, находящегося под контролем тех же самых акционеров, что и у Группы, отражаются по балансовой стоимости, по которой они были отражены в отдельной финансовой отчетности приобретаемого предприятия. Разница между уплаченным возмещением за приобретение и балансовой стоимостью приобретаемых чистых активов признается непосредственно в составе капитала, причитающегося акционерам Компании.

##### **(iv) *Выбытие предприятий, находящихся под общим контролем***

Любая разница между возмещением, полученным в результате продажи дочернего предприятия организации, находящейся под общим контролем, и балансовой стоимостью выбывших чистых активов, признается непосредственно в составе капитала, причитающегося акционерам Компании.

##### **(v) *Приобретение и выбытие доли неконтролирующих акционеров***

Разница между возмещением, уплаченным за приобретение доли неконтролирующих акционеров, и балансовой стоимостью такой доли неконтролирующих акционеров, признается непосредственно в капитале, причитающимся акционерам Компании.

Любая разница между возмещением, полученным в результате продажи доли неконтролирующих акционеров, и балансовой стоимостью данной части доли участия Компании в дочернем предприятии признается непосредственно в капитале, причитающимся акционерам Компании.

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

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

##### **(vi) Ассоциированные предприятия**

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении другого предприятия, то предполагается, что Группа имеет значительное влияние.

Доли участия в ассоциированных предприятиях учитываются с использованием метода долевого участия и отражаются первоначально по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния, после изменений учетной политики таких объектов инвестиций, когда было необходимо скорректировать ее согласно политике, используемой Группой.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

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

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли и расходы, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с объектами инвестиций, учитываемых методом долевого участия, исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

#### **(б) Доля неконтролирующих акционеров**

Оценка неконтролирующих долей участия осуществляется, исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Изменение доли участия Группы в дочернем предприятии, которое не ведет к потере контроля, учитывается как операция с собственным капиталом.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при переводе валюты признаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе имеющихся в наличии для продажи долевых инструментов, если разница не возникает в связи с обесценением, и в данном случае курсовая разница, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа «Ностро») в НБРК и других банках, и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменений справедливой стоимости, и используются Группой для управления краткосрочными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

#### (д) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация финансовых инструментов

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Финансовые инструменты, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Финансовые инструменты, продолжение

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

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

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

- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

##### (ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

##### (iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Финансовые инструменты, продолжение

##### (iv) Амортизированная стоимость

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

##### (v) Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Финансовые инструменты, продолжение

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

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

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

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

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

##### (vii) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Финансовые инструменты, продолжение

##### (viii) Прекращение признания

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

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

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

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

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

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

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

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



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

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

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

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

##### **(х) Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на ставки вознаграждения, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

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

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

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

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

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

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

#### **(е) Основные средства**

##### **(i) Признание и оценка**

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Основные средства, продолжение

##### (i) Признание и оценка, продолжение

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) хозяйственным способом, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, а также капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

##### (ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

##### (iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива за вычетом остаточной стоимости этого актива. В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- |  |           |
|--|-----------|
| • Здания и сооружения                            | 25-50 лет |
| • Элеваторное оборудование                       | 15-30 лет |
| • Прочее оборудование и прочие основные средства | 2-10 лет. |

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Основные средства, продолжение

##### (iii) Амортизация, продолжение

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

#### (ж) Нематериальные активы

##### (i) Оценка стоимости финансовых инструментов

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

##### (ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

##### (iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива за вычетом остаточной стоимости этого актива

Амортизация признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Патенты, лицензии и торговые марки 3-7 лет;
- Компьютерное программное обеспечение 5-7 лет;
- Прочие 5-7 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

#### (з) Арендные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении.

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

#### **(и) Инвестиционная недвижимость**

К инвестиционной недвижимости относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду или увеличения ее рыночной стоимости, либо для того и другого, но не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг, или для административной деятельности. Инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

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

#### **(к) Активы, удерживаемые для продажи**

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

#### **(л) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенного принципа и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

#### **(м) Обесценение**

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (м) Обесценение, продолжение

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее “кредиты и дебиторская задолженность”). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

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

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

#### **(м) Обесценение, продолжение**

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

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

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

##### **(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам**

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

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

##### **(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (м) Обесценение, продолжение

##### (iv) *Нефинансовые активы*

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

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

#### (н) Резервы

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

#### (о) Условные обязательства кредитного характера

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

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

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

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

#### **(о) Условные обязательства кредитного характера, продолжение**

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

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

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

#### **(п) Акционерный капитал**

##### **(i) Обыкновенные акции**

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

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

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

##### **(iii) Дивиденды**

Способность Группы объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

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

#### **(р) Краткосрочные вознаграждения работникам**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

#### **(с) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.



### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (с) Арендные платежи, продолжение

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

#### (т) Банковская прибыль

##### (i) Процентные доходы и расходы и доходы по дивидендам

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

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

##### (ii) Комиссионные доходы и расходы

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

#### (у) Небанковские доходы

##### (i) Продажа товаров

Величина дохода от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Доход признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается доход в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи.

##### (ii) Продажа объектов недвижимости

Доход от продажи объекта недвижимости учитывается как продажа товаров и признается в составе прибыли или убытка за период тогда, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю. Такой датой считается дата, когда соответствующее здание утверждено государственной комиссией, созданной местными регулирующими органами для приемки готовых зданий («Государственная комиссия»), и акты приемки-передачи подписаны соответствующими представителями Группы и ее клиентов. Продажи признаются по ценам, действующим на дату заключения договора продажи, которые могут существенно отличаться от цен по состоянию на дату признания продажи.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (y) Небанковские доходы, продолжение

##### (iii) Услуги

Доход по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Доход включает справедливую стоимость полученного или подлежащего получению возмещения за минусом налога на добавленную стоимость и скидок.

#### (ф) Небанковские финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, а также изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

#### (х) Налогообложение

Подходный налог включает в себя подходный налог текущего периода и отложенный налог. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая относится к статьям прочего совокупного дохода, или операциям, признаваемым акционерами непосредственно в составе капитала, в каком случае он также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подходному налогу прошлых лет.

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

#### **(х) Налогообложение, продолжение**

Отложенный налог отражается применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвилла и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Для инвестиционной собственности используется оценка по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость инвестиционной собственности будет возмещена посредством продажи.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Величина отложенных налоговых активов снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **(ц) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, с учетом корректировки на количество имеющихся у них собственных акций. Компания не имеет разводняющих акций.

#### **(ч) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами Группы). Результаты деятельности операционного сегмента регулярно анализируются Председателем Правления, с целью принятия операционных решений о выделении ресурсов сегменту и оценки финансовых результатов его деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

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

#### **(ч) Сегментная отчетность, продолжение**

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Председателю Правления, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также активы и обязательства по подоходному налогу.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов, за исключением гудвилла.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

#### **(ш) Договоры страхования**

##### **(i) Классификация договоров**

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

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

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

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

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

###### *Премии*

Начисленные премии по общему страхованию включают страховые премии по договорам страхования, вступающим в силу в текущем году независимо от того имеют ли они отношение в целом или частично к последующему учетному периоду. Премии представлены валовой суммой с комиссией посредников и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход. Премии признаются заработанными со дня начала страхового покрытия в течение периода страхования на основе структуры страхуемого риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии со структурой услуги по перестрахованию. Часть премий переданных на перестрахование, которая не признается, рассматривается как предоплата.

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

#### **(ш) Договоры страхования, продолжение**

##### **(ii) Признание и оценка договоров страхования, продолжение**

###### *Резерв незаработанных премий*

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

###### *Претензии*

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **(ш) Договоры страхования, продолжение**

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

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

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

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

##### **(iv) Расходы по приобретенному страхованию**

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

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

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

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

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

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

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

#### **(щ) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (ш) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть была выпущена в ноябре 2013 года и относится к общему учету хеджирования. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» не устанавливают новых правил в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств, а уточняют критерии взаимозачета, для решения вопроса их несоответствия в их применении. Поправки указывают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные «*Усовершенствования к МСФО*» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

### 4 Управление страховыми рисками

Группа заключает договора по переводу страхового риска. В данном разделе представлена обобщающая информация об указанных рисках и способе управления рисками Группы.

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

Управление страховым риском Группы является критичным аспектом деятельности. Целью договоров по страхованию является выбор активов с периодом и стоимостью погашения, которая соответствует ожидаемым денежным потокам от претензий по указанным портфелям.

Деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Группой, предусматривает принятие риска потерь со стороны лиц или организаций, которые напрямую подвержены риску. Такие риски относятся к собственности, обязательствам, несчастным случаям, грузовым перевозкам, здоровью, финансовым или прочим рискам, которые могут возникать в результате наступления страхового случая. Таким образом, Группа подвержена риску неопределенности в отношении срока и серьезности претензий по договору.

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

## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

Теория вероятности применяется для определения цен и расчета резервов по договорам страхования. Основным риском заключается в том, что периодичность и серьезность претензий являются более значительными, чем ожидалось. Страховые случаи по своему характеру, периодичности и фактическому количеству и величине случаев в течение любого одного года могут отличаться от тех случаев, которые были оценены с использованием статистических методов.

### (i) *Стратегия по страховой деятельности*

Стратегией Группы по страховой деятельности является диверсификация с целью обеспечения сбалансированного портфеля. В течение нескольких лет стратегия основывается на поддержании крупного портфеля схожих рисков, и, по существу, способствует уменьшению разброса значений конечного результата.

Стратегия по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли деятельности, которые Группа готова страховать. Данная стратегия доносится до отдельных андеррайтеров посредством детальных страховых процедур, в которых устанавливаются лимиты рисков, которые может принять каждый отдельный андеррайтер по объему, по классу страхования, по территории и определенной промышленности, чтобы обеспечить соответствующий отбор рисков в составе портфеля.

Расчет тарифов и цен на продукты страхования отражает текущие рыночные условия и покрывает наиболее вероятные предположения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на значительное уменьшение финансовых рисков.

Строгое соблюдение страховых полномочий постоянно контролируется руководством. Совет директоров «Цесна Гарант» рассматривает и утверждает сделки, требующие специального разрешения.

### (ii) *Стратегия по перестрахованию*

Группа перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и обеспечения финансовой устойчивости. Группа приобретает факультативное перестрахование и эксцедентное перестрахование («XL») с целью снижения чистого риска Группы и невышестия фактического предела платежеспособности.

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

Группа не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки, с целью контролирования своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

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

Ниже указаны условия договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих движений денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, нижеследующее описание дает представление об основных продуктах Группы и способы, посредством которых Группа управляет соответствующими рисками.



## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

#### (i) *Договоры страхования – гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств и гражданская ответственность за причинение вреда*

##### *Особенности продукта*

Группа осуществляет страхование гражданской ответственности за причинение вреда по обязательному и добровольному типу страхования в Республике Казахстан, и страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств по обязательному типу страхования в Республике Казахстан. В соответствии с данными договорами страхования, страхователи получают возмещение за любые денежные компенсации, выплаченные за телесное повреждение, вред, нанесенный жизни, здоровью и (или) имуществу третьих лиц. В целом, ответственность за причинение вреда рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий определенного года, в котором произошел несчастный случай.

##### *Управление рисками*

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

#### (ii) *Договоры страхования – имущество*

##### *Особенности продукта*

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

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

##### *Управление рисками*

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются гарантийные риски страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений.

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

## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

#### (ii) Договоры страхования – имущество, продолжение

##### *Управление рисками, продолжение*

Страхование имущества подвержено риску того что Страхователь предоставит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму понесенного убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия коррелируют с рентабельностью имущественного портфеля.

Страховой риск в основном управляется посредством ценообразования, независимой оценкой имущества в соответствии с международными стандартами, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Таким образом, Группа ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

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

#### (iii) Договоры страхования – грузы

##### *Особенности продукта*

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

##### *Управление рисками*

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются гарантийный риск, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Группа также подвержена риску мошенничества со стороны страхователей.

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

## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

#### (iii) Договоры страхования – грузы, продолжение

##### *Управление рисками, продолжение*

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

### (в) Концентрация страховых рисков

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Группа, является степень концентрации страхового риска, который может иметь место, когда определенный случай или серия случаев может в значительной степени повлиять на обязательства Группы. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках определенного количества отдельных классов или серии договоров.

Концентрация риска может возникнуть как в результате событий с высокой степенью тяжести, так и событий с низкой частотой возникновения, таких как стихийные бедствия и в ситуациях, когда андеррайтинг ограничивается определенной группой, такой как определенное географическое положение или демографическая тенденция.

Ключевые методы управления этими рисками Группы – двойственны. Во-первых, риск управляется путем соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам. Во-вторых, риск управляется путем использования перестрахования. Группа приобретает покрытие по перестрахованию для различных категорий деятельности по страхованию обязательств и имущества. Группа оценивает издержки и выгоды, связанные с программой перестрахования на постоянной основе.

### (г) Общая совокупная подверженность риску

Группа устанавливает общую совокупную подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Она осуществляет мониторинг этой подверженности, как во время оценки риска, так и на ежемесячной основе путем изучения отчетов, отражающих ключевые совокупные риски, которым подвержена Группа. Группа использует несколько инструментов моделирования для того, чтобы проводить мониторинг совокупных рисков с целью измерения эффективности программ по перестрахованию и нетто-величины подверженности Группы риску.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела 828,058 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2012 года: 616,307 договоров страхования).

#### 4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

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

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – обязательное	2,206,472,097	1,829,557,475	376,914,622
Гражданская ответственность перевозчика – обязательное	420,730,511	-	420,730,511
Имущество - добровольное	198,030,722	22,608,815	175,421,907
Транспорт и грузы – добровольное	96,195,019	16,709,891	79,485,128
Общая гражданская ответственность – добровольное	31,805,516	3,025,005	28,780,511
Прочее обязательное страхование	17,578,396	-	17,578,396
От несчастных случаев - добровольное	12,703,067	265,956	12,437,111
Прочее добровольное страхование	13,411,255	52,500	13,358,755
Риски финансовых потерь – добровольное	9,019	-	9,019
<b>Итого</b>	<b>2,996,935,602</b>	<b>1,872,219,642</b>	<b>1,124,715,960</b>

##### (ii) Подверженность влиянию рисков в разрезе стран

Группа не сталкивается с рисками в странах, помимо Республики Казахстан, так как у Группы нет договоров страхования для покрытия рисков за пределами Республики Казахстан.

##### (iii) Подверженность риску катастрофических событий

Группа не подвержена рискам в связи с землетрясением, так как у Группы нет договоров страхования имущества для покрытия рисков по ущербу в результате землетрясения.

##### (д) История убытков

Группа использует статистические методы для расчета резервов по договорам страхования. Неопределенность в отношении суммы и сроков претензий по всем договорам страхования обычно разрешается в течение одного года.

Хотя данная таблица и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей консолидированной финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Группа считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на конец 2013 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

### (д) История убытков, продолжение

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

тыс. тенге	Год убытка				
	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Итого
<b>Оценка кумулятивного убытка</b>					
На конец года убытка	4,092	90,942	1,536,953	3,776,419	5,408,406
- один год спустя	1,745	105,426	1,430,556	-	1,537,727
- два года спустя	1,745	134,289	-	-	136,034
- три года спустя	1,745	-	-	-	1,745
<b>Оценка кумулятивного убытка</b>	<b>1,745</b>	<b>134,289</b>	<b>1,430,556</b>	<b>3,776,419</b>	<b>5,343,009</b>
Кумулятивные выплаты на указанную дату	(1,745)	(129,716)	(1,375,931)	(2,424,028)	(3,931,420)
<b>Всего обязательства по невыплаченным убыткам</b>	<b>-</b>	<b>4,573</b>	<b>54,625</b>	<b>1,352,391</b>	<b>1,411,589</b>

#### Анализ развития убытков (брутто) – гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств

тыс. тенге	Год убытка				
	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Итого
<b>Оценка кумулятивного убытка</b>					
На конец года убытка	982	42,243	1,209,012	2,769,209	4,021,446
- один год спустя	789	81,634	1,092,515	-	1,174,938
- два года спустя	789	83,521	-	-	84,310
- три года спустя	789	-	-	-	789
<b>Оценка кумулятивного убытка</b>	<b>789</b>	<b>83,521</b>	<b>1,092,515</b>	<b>2,769,209</b>	<b>3,946,034</b>
Кумулятивные выплаты на указанную дату	(789)	(79,849)	(1,055,819)	(1,888,856)	(3,025,313)
<b>Всего обязательства по невыплаченным убыткам</b>	<b>-</b>	<b>3,672</b>	<b>36,696</b>	<b>880,353</b>	<b>920,721</b>

## 5 Операционные сегменты

Группа выделила три отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Председателем Правления как минимум ежеквартально. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

*Финансовые услуги* – включают корпоративные и розничные банковские операции, в том числе прием вкладов и коммерческое кредитование, торговое финансирование, расчетно-кассовые операции, страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта, гражданской ответственности работодателя, страхование имущества, грузов, транспортных средств, воздушного, железнодорожного и водного транспорта, страхование от несчастных случаев и прочие виды страхования.

*Строительство и управление недвижимостью* – включают строительство объектов недвижимости и управление инвестиционной недвижимостью.

## 5 Операционные сегменты, продолжение

- *Производство и продажа продуктов питания* – включает производство муки, хлебобулочных изделий, макарон, оптовую и розничную торговлю и управление универсальными магазинами.

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

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Активы</b>		
Финансовые услуги	879,402,036	617,241,128
Строительство и управление недвижимостью	10,585,042	10,683,127
Производство и продажа продуктов питания	10,397,758	14,073,273
Нераспределенные активы	3,834,267	2,955,812
<b>Итого активов</b>	<b>904,219,103</b>	<b>644,953,340</b>
<b>Обязательства</b>		
Финансовые услуги	813,828,885	571,791,471
Строительство и управление недвижимостью	7,545,873	7,975,647
Производство и продажа продуктов питания	5,875,488	8,434,615
Нераспределенные обязательства	185,246	518,074
<b>Итого обязательств</b>	<b>827,435,492</b>	<b>588,719,807</b>

Информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлена далее:

тыс. тенге	Финансовые услуги	Строитель- ство и управление недвижи- мостью	Производ- ство и продажа продуктов питания	Нераспре- деленные активы	Итого
Доход от продаж внешним покупателям	91,644,140	390,270	12,798,926	653,956	105,487,292
Чистая выручка от операций с прочими сегментами	218,240	924,362	2,884,490	363,913	4,391,005
<b>Доход</b>	<b>91,862,380</b>	<b>1,314,632</b>	<b>15,683,416</b>	<b>1,017,869</b>	<b>109,878,297</b>
<b>Результат по сегменту</b>	<b>18,787,081</b>	<b>(424,046)</b>	<b>1,311,001</b>	<b>(216,029)</b>	<b>19,458,007</b>
Небанковский финансовый доход	-	95,270	-	104,653	199,923
Небанковские финансовые расходы	-	(580,396)	(837,328)	(1,854)	(1,419,578)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>18,787,081</b>	<b>(909,172)</b>	<b>473,673</b>	<b>(113,230)</b>	<b>18,238,352</b>
Расход по подоходному налогу					(3,961,914)
<b>Прибыль за год</b>					<b>14,276,438</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>					
Убытки от обесценения	9,569,507	11,584	2,934	-	9,584,025
Капитальные затраты	10,999,687	218,868	725,838	224,899	12,169,292
Износ/амортизация	1,370,360	18,261	643,540	22,502	2,054,663

## 5 Операционные сегменты, продолжение

Информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена далее:

тыс. тенге	Финансовые услуги	Строительство и управление недвижимостью	Производство и продажа продуктов питания	Нераспределенные активы	Итого
Доход от продаж внешним покупателям	69,502,964	744,019	10,202,189	763,817	81,212,989
Чистая выручка от операций с прочими сегментами	-	911,840	3,080	341,692	1,256,612
<b>Доход</b>	<b>69,502,964</b>	<b>1,655,859</b>	<b>10,205,269</b>	<b>1,105,509</b>	<b>82,469,601</b>
<b>Результат по сегменту</b>	<b>14,823,967</b>	<b>(213,155)</b>	<b>3,328,162</b>	<b>(131,542)</b>	<b>17,807,432</b>
Небанковский финансовый доход	-	219,335	1,262	-	220,597
Небанковские финансовые расходы	-	(428,107)	(340,298)	(1,825)	(770,230)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>14,823,967</b>	<b>(421,927)</b>	<b>2,989,126</b>	<b>(133,367)</b>	<b>17,257,799</b>
Расход по подоходному налогу					(3,126,934)
<b>Прибыль за год</b>					<b>14,130,865</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>					
Убытки от обесценения	8,172,235	20,629	59,225	-	8,252,089
Капитальные затраты	3,094,910	402,481	1,706,111	181,875	5,385,377
Износ/амортизация	883,396	36,682	509,066	67,778	1,496,922

Чистый доход от операций с прочими сегментами представляет собой доходы и расходы по аренде, кредиты и займы, реализацию товаров и услуг между сегментами и определяется с использованием рыночных ставок и цен для сопоставимых сделок.

## 6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий

### (а) Приобретение дочернего предприятия

В связи с изменениями в законе «О банках и банковской деятельности» № 2444 от 31 августа 1995 года, вступившими в силу с 1 января 2013 года, Компания не может напрямую владеть значительным количеством акций банка (более 25%), так как она занимается прочей коммерческой деятельностью, кроме банковской. В декабре 2012 года 2012 Группа приобрела 100 % акций АО «Финансовый холдинг «Цесна» (далее, «Холдинг») в обмен на 48.94% акций Банка. АО «Финансовый Холдинг «Цесна» является промежуточной холдинговой компанией. Вследствие этой операции доля Группы в Банке не изменилась.

### (б) Выбытие дочернего предприятия

31 декабря 2013 года Группа продала 100% своей доли в ТОО «Astyk Logistic» третьей стороне за возмещение в сумме 900,000 тысяч тенге, расчет был произведен денежными средствами. Убыток, понесенный дочерним предприятием за год, составил 328,265 тысяч тенге, включая убыток от его выбытия в сумме 448,872 тысячи тенге.

**6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий, продолжение****(б) Выбытие дочернего предприятия, продолжение**

Выбытие дочерних предприятий в 2013 году имело следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

тыс. тенге	<u>Балансовая стоимость на дату выбытия</u>
<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	9,906
Торговая и прочая дебиторская задолженность	346,766
Запасы	256,863
Инвестиционная недвижимость	1,574,654
Основные средства	214,693
Нематериальные активы	4,421
	<u><b>2,407,303</b></u>
<b>Обязательства</b>	
Кредиты и займы	(19,387)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(791,502)
Текущее налоговое обязательство	(5,319)
Отложенные налоговые обязательства	(242,223)
	<u><b>(1,058,431)</b></u>
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>	<b>1,348,872</b>
Возмещение полученное, расчет денежными средствами	900,000
<b>Чистое поступление денежных средств</b>	<u><b>890,094</b></u>

20 декабря 2012 года Группа продала 100% своей доли в ТОО «Жалтырский элеватор» третьей стороне за возмещение в сумме 3,894,922 тысячи тенге, расчет был произведен денежными средствами. Доля дочернего предприятия в чистой прибыли за год составила 3,267,220 тысяч тенге, включая средства от его выбытия в сумме 3,246,335 тысяч тенге.

3 июля 2012 года Группа продала 100% своей доли в ТОО «Футбольный клуб «Цесна» третьей стороне за возмещение в сумме 627,588 тысяч тенге, расчет был произведен денежными средствами. Доля дочернего предприятия в чистой прибыли за год составила 249,701 тысяча тенге, включая средства от его выбытия в сумме 309,707 тысяч тенге.



**6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий, продолжение****(б) Выбытие дочернего предприятия, продолжение**

Выбытие дочерних предприятий в 2012 году имело следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

тыс. тенге	Балансовая стоимость на дату выбытия		
	ТОО «Жалтырский элеватор»	ТОО «Футбольный клуб «Цесна»	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	38,973	8,740	47,713
Торговая и прочая дебиторская задолженность	201,735	114,324	316,059
Активы по текущему подоходному налогу	3,170	87	3,257
Запасы	182,732	14,757	197,489
Основные средства	820,267	666,924	1,487,191
Нематериальные активы	23	246	269
	<b>1,246,900</b>	<b>805,078</b>	<b>2,051,978</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	-	(177,961)	(177,961)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(130,485)	(32,449)	(162,934)
Отложенные налоговые обязательства	(113,249)	(21,294)	(134,543)
	<b>(243,734)</b>	<b>(231,704)</b>	<b>(475,438)</b>
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>	<b>1,003,166</b>	<b>573,374</b>	<b>1,576,540</b>
Возмещение полученное, расчет денежными средствами	3,894,922	627,588	4,522,510
Изъятые денежные средства	38,973	8,740	47,713
<b>Чистое поступление денежных средств</b>	<b>3,855,949</b>	<b>618,848</b>	<b>4,474,797</b>

## 7 Банковские доходы и расходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Процентный доход</b>		
- Займы, выданные клиентам	76,226,191	54,154,682
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	893,416	1,324,383
- Кредиты и авансы, выданные банкам	609,339	388,718
- Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1,324,845	181,897
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	129,530	88,462
- Сделки «репо»	56,133	-
- Денежные средства и их эквиваленты	3,131	22,080
Комиссионные доходы	9,016,331	8,165,623
Доход от операций «спот» и производных валютных финансовых инструментов	3,441,391	1,970,741
Чистая прибыль от операций с прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	251,240
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	74,533
Дивидендный доход	3,814	18,415
	<b>91,704,121</b>	<b>66,640,774</b>
<b>Процентные расходы</b>		
- Текущие счета и депозиты клиентов	(35,162,555)	(23,697,991)
- Кредиты и займы	(4,604,620)	(2,817,142)
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(934,048)	(901,496)
- Прочие	(207,616)	(183,515)
Комиссионные расходы	(2,378,661)	(1,401,104)
Чистый убыток по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(59,981)	-
	<b>(43,347,481)</b>	<b>(29,001,248)</b>

В состав различных статей процентных доходов за 2013 год входит общая сумма, равная 2,139,336 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 1,163,559 тыс. тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

В состав процентного дохода от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, за 2013 год входит сумма, равная 893,416 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 1,324,383 тыс. тенге), признанная в отношении финансовых активов, определенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

## 7 Банковские доходы и расходы, продолжение

В состав процентного дохода и процентного расхода, рассчитанного с использованием метода эффективной процентной ставки указанной выше, относящегося к финансовым активам или обязательствам, которые не относятся к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, входят 78,349,169 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 54,835,839 тыс. тенге) и 40,909,839 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 27,660,144 тыс. тенге), соответственно.

## 8 Небанковские доходы и себестоимость реализации

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Доход</b>		
Реализация сельскохозяйственных товаров и продуктов питания	11,461,349	9,520,767
Продажа основных средств и нематериальных активов	1,548,348	423,694
Аренда	1,527,795	841,937
Услуги рекламы	381,001	452,767
Хранение, отправка и транспортные услуги	91,398	116,372
Продажа квартир	77,406	274,338
Прочее	23,338	80,150
	<b>15,110,635</b>	<b>11,710,025</b>
<b>Себестоимость реализации</b>		
Сырье	(4,942,579)	(5,157,488)
Товары купленные	(2,262,844)	(1,371,211)
Себестоимость проданной инвестиционной недвижимости	(1,506,698)	(394,597)
Себестоимость проданных квартир	(961,718)	(170,441)
Расходы по заработной плате и соответствующие расходы на персонал	(727,086)	(909,377)
Амортизация	(303,502)	(410,365)
Аренда оборудования	(268,003)	(167,273)
Коммунальные услуги	(248,705)	(244,661)
Налоги	(56,368)	(100,597)
Прочее	(435,568)	(352,522)
	<b>(11,713,071)</b>	<b>(9,278,532)</b>

## 9 Заработанные страховые премии, нетто

	Обязательное страхование		Добровольное страхование				Итого
	Гражданская ответственность владельцев транспортных средств	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответственность	Транспортное страхование и страхование груза	Прочее добровольное страхование	
<b>2013</b>							
тыс. тенге							
Начисленные страховые премии, брутто	6,323,111	420,103	1,336,637	2,281,636	4,967,857	563,006	15,892,350
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(501,439)	(40,604)	35,555	36,412	(1,449,626)	1,134	(1,918,568)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>5,821,672</b>	<b>379,499</b>	<b>1,372,192</b>	<b>2,318,048</b>	<b>3,518,231</b>	<b>564,140</b>	<b>13,973,782</b>
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(5,094,223)	-	(882,316)	(1,446,301)	(2,023,741)	(17,435)	(9,464,016)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	809,648	-	(137,452)	(8,656)	(153,508)	(5,309)	504,723
<b>Заработанные страховые премии, переданные страховщикам</b>	<b>(4,284,575)</b>	<b>-</b>	<b>(1,019,768)</b>	<b>(1,454,957)</b>	<b>(2,177,249)</b>	<b>(22,744)</b>	<b>(8,959,293)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	<b>1,537,097</b>	<b>379,499</b>	<b>352,424</b>	<b>863,091</b>	<b>1,340,982</b>	<b>541,396</b>	<b>5,014,489</b>
	Обязательное страхование		Добровольное страхование				
	Обязательство владельцев транспортных средств	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответственность	Транспортное страхование и страхование груза	Прочее добровольное страхование	Итого
<b>2012 г.</b>							
тыс. тенге							
Начисленные страховые премии, брутто	4,337,044	280,486	1,432,558	1,075,704	1,768,506	377,343	9,271,641
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(1,613,705)	70,815	(170,706)	97,723	(335,018)	84,954	(1,865,937)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>2,723,339</b>	<b>351,301</b>	<b>1,261,852</b>	<b>1,173,427</b>	<b>1,433,488</b>	<b>462,297</b>	<b>7,405,704</b>
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(2,003,267)	(19,730)	(890,690)	(932,059)	(1,468,742)	(59,696)	(5,374,184)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	987,903	(91,062)	31,371	(165,248)	199,241	(131,535)	830,670
<b>Заработанные страховые премии, переданные страховщикам</b>	<b>(1,015,364)</b>	<b>(110,792)</b>	<b>(859,319)</b>	<b>(1,097,307)</b>	<b>(1,269,501)</b>	<b>(191,231)</b>	<b>(4,543,514)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	<b>1,707,975</b>	<b>240,509</b>	<b>402,533</b>	<b>76,120</b>	<b>163,987</b>	<b>271,066</b>	<b>2,862,190</b>

**10 Страховые претензии понесенные, нетто**

	Обязательное страхование		Добровольное страхование				Итого
	Гражданская ответственность владельцев транспортных средств	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответственность	Транспортное страхование и страхование груза	Прочее добровольное страхование	
<b>2013 г.</b>							
тыс. тенге							
Страховые претензии начисленные	(866,267)	(63,631)	(4,784)	(8,068)	(356,839)	(318,236)	(1,617,825)
Изменение резерва по претензиям понесенным, но не заявленным	(254,845)	(6,819)	(27,764)	(112,834)	(132,435)	(18,279)	(552,976)
Изменение резерва по претензиям заявленным, но не оплаченным	(53,745)	(25,519)	(2,841)	(14,622)	(28,509)	3,305	(121,931)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по претензиям	128,464	-	-	-	(13,429)	-	115,035
<b>Изменение в резервах по договорам страхования, нетто</b>	<b>(180,126)</b>	<b>(32,338)</b>	<b>(30,605)</b>	<b>(127,456)</b>	<b>(174,373)</b>	<b>(14,974)</b>	<b>(559,872)</b>
<b>Страховые претензии понесенные, нетто</b>	<b>(1,046,393)</b>	<b>(95,969)</b>	<b>(35,389)</b>	<b>(135,524)</b>	<b>(531,212)</b>	<b>(333,210)</b>	<b>(2,177,697)</b>
	Обязательное страхование		Добровольное страхование				
	Обязательство владельцев транспортных средств	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответственность	Транспортное страхование и страхование груза	Прочее добровольное страхование	Итого
<b>2012 г.</b>							
тыс. тенге							
Страховые претензии начисленные	(285,905)	(32,454)	(14,858)	(17,437)	(81,343)	(92,399)	(524,396)
Изменение резерва по претензиям понесенным, но не заявленным	(579,633)	(4,331)	(30,782)	573	(12,840)	(15,220)	(642,233)
Изменение резерва по претензиям заявленным, но не оплаченным	(24,632)	(467)	-	(265)	(6,093)	(6,709)	(38,166)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по претензиям	480,877	-	(1)	(1)	-	2	480,877
<b>Изменение в резервах по договорам страхования, нетто</b>	<b>(123,388)</b>	<b>(4,798)</b>	<b>(30,783)</b>	<b>307</b>	<b>(18,933)</b>	<b>(21,927)</b>	<b>(199,522)</b>
<b>Страховые претензии понесенные, нетто</b>	<b>(409,293)</b>	<b>(37,252)</b>	<b>(45,641)</b>	<b>(17,130)</b>	<b>(100,276)</b>	<b>(114,326)</b>	<b>(723,918)</b>

## 11 Расходы по реализации

	<b>2013 г.</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>2012 г.</b> <b>тыс. тенге</b>
Расходы по заработной плате и соответствующие расходы на персонал	729,609	492,397
Реклама и маркетинг	148,543	204,909
Амортизация	135,911	26,527
Транспортные расходы	131,357	70,410
Ремонт и эксплуатация	130,585	9,388
Запасы	115,322	117,943
Охранные услуги	37,585	12,680
Аренда	32,652	31,200
Комиссионные расходы	5,913	12,637
Прочее	152,892	58,900
	<b>1,620,369</b>	<b>1,036,991</b>

## 12 Административные расходы

	<b>2013 г.</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>2012 г.</b> <b>тыс. тенге</b>
Расходы по заработной плате и соответствующие расходы на персонал	12,049,288	9,228,674
Аренда	2,760,028	2,091,805
Износ и амортизация	1,615,250	1,060,030
Охрана и техническое обслуживание	1,598,196	1,497,040
Взносы в фонд страхования депозитов/фонд страховых платежей	1,080,724	598,558
Налоги, отличные от подоходного налога	1,062,719	1,001,956
Реклама и маркетинг	996,121	702,393
Транспортные расходы	481,469	399,478
Информационные и телекоммуникационные услуги	450,937	355,723
Командировочные расходы	295,844	219,498
Благотворительность	192,732	360,479
Профессиональные услуги	172,243	244,628
Штрафы	595	4,881
Прочее	1,842,787	719,329
	<b>24,598,933</b>	<b>18,484,472</b>

## 13 Затраты на персонал

	<b>2013 г.</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>2012 г.</b> <b>тыс. тенге</b>
Вознаграждения работникам	12,546,569	9,881,520
Налоги и отчисления по заработной плате	959,414	748,928
	<b>13,505,983</b>	<b>10,630,448</b>

## 14 Убытки от обесценения

тыс. тенге	Примечание	1 января 2013 года	Чистое создание резерва под обесценение	Восстановление ранее списанных остатков	Влияние пересчета иностраннных валют	Списания	31 декабря 2013 года
Кредиты и авансы, выданные банкам	19	48,130	-	-	-	-	48,130
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21	127,368	10,000	-	-	(127,368)	10,000
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	22	1,499,036	384,321	-	-	-	1,883,357
Кредиты, выданные клиентам	23	17,986,779	8,691,046	1,540,042	52,933	(31,065)	28,239,735
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	1,428,845	499,737	60,973	547	(235,307)	1,754,795
Запасы	25	84,183	-	-	-	(84,183)	-
Основные средства	27	15,406	-	-	-	-	15,406
Торговая и прочая кредиторская задолженность (резервы)		1,079	(1,079)	-	-	-	-
		<b>21,190,826</b>	<b>9,584,025</b>	<b>1,601,015</b>	<b>53,480</b>	<b>(477,923)</b>	<b>31,951,423</b>

тыс. тенге	Примечание	1 января 2012 года	Чистое создание резерва под обесценение	Влияние пересчета иностраннных валют	Списания	31 декабря 2012 года
Кредиты и авансы, выданные банкам	19	48,130	-	-	-	48,130
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21	127,368	-	-	-	127,368
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	22	1,499,036	-	-	-	1,499,036
Кредиты, выданные клиентам	23	11,810,569	7,700,627	34,669	(1,559,086)	17,986,779
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	1,059,761	550,383	(19,811)	(161,488)	1,428,845
Запасы	25	84,183	-	-	-	84,183
Основные средства	27	15,406	-	-	-	15,406
Торговая и прочая кредиторская задолженность (резервы)		-	1,079	-	-	1,079
		<b>14,644,453</b>	<b>8,252,089</b>	<b>14,858</b>	<b>(1,720,574)</b>	<b>21,190,826</b>

**15 Небанковские финансовые доходы и расходы**

	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	125,838	21,771
Прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17,897	190,247
Прибыль от операций с иностранной валютой	12,345	-
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	609	-
Дивидендный доход	-	8,579
Прочее	4,164	-
	<b>160,853</b>	<b>220,597</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(575,430)	(694,446)
Убытки от опциона колл	(196,698)	-
Расход по дивидендам	(125,000)	-
Убытки от операций с иностранной валютой	(54,130)	(65,879)
Убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(9,386)	-
Чистый убыток от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(520)	(9,905)
Прочее	(9,542)	-
	<b>(970,706)</b>	<b>(770,230)</b>

**16 Расход по подоходному налогу**

	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный год	1,725,565	2,631,605
Переплаченный в прошлых отчетных годах	(267,123)	(38,898)
	<b>1,458,442</b>	<b>2,592,707</b>
<b>Отложенный налоговый актив</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	2,503,472	469,138
Изменение непризнанных временных разниц	-	25,397
Подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	-	39,692
	<b>2,503,472</b>	<b>534,227</b>
	<b>3,961,914</b>	<b>3,126,934</b>

В 2013 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2012 год: 20%).



## 16 Расход по подоходному налогу

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>18,238,352</b>	<b>100</b>	<b>17,257,799</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	3,647,670	20	3,451,560	20
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль/(доходы, не облагаемые подоходным налогом)	581,367	3	(350,817)	(2)
Изменение непризнанных временных разниц	-	-	25,397	-
Отложенный подоходный налог, недоплаченный в предыдущие годы	-	-	39,692	-
Текущий подоходный налог, переплаченный в предыдущие годы	(267,123)	(1)	(38,898)	-
	<b>3,961,914</b>	<b>22</b>	<b>3,126,934</b>	<b>18</b>

## 17 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основывается на величине прибыли за год и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, и осуществляется, как указано далее. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2013 г.	2012 г.
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря, тысяч акций	18,750	18,750
Доход, причитающийся собственникам Компании	8,860,609	10,011,034
<b>Базовая прибыль на акцию, в тенге</b>	<b>472.57</b>	<b>533.92</b>

## 18 Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Денежные средства в кассе</b>	<b>15,486,015</b>	<b>10,330,148</b>
<b>Счета типа «Ностро» в НБРК</b>	<b>10,621,684</b>	<b>29,447,090</b>
<b>Счета типа «ностро» в прочих банках</b>		
- с кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	30,985,851	102,772
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	37,510,906	1,827,316
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	191,736	707,753
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	46,708	148,872
- с кредитным рейтингом ниже «В+»	221,009	93,307
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	243,254	73,551
<b>Всего счетов типа «Ностро» в прочих банках</b>	<b>69,199,464</b>	<b>2,953,571</b>
<b>Эквиваленты денежных средств</b>		
<b>- Срочные депозиты в прочих банках</b>		
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	8,973	39,244
- с кредитным рейтингом «ВВВ-» до «ВВВ+»	-	3,167
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	902,417	6,906
- с кредитным рейтингом ниже «В+»	549,940	32,817
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	191,381	80,795
<b>Всего срочных депозитов в прочих банках</b>	<b>1,652,711</b>	<b>162,929</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>96,959,874</b>	<b>42,893,738</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Fitch».

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

## 18 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013 Группа имела два банка, счета и депозиты которых превышают 10% капитала (в 2012 году: один банк). Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 67,086,075 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 22,601,783 тысячи тенге).

### Требования к минимальным резервам

Минимальные резервные требования рассчитываются в соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК, и должны поддерживаться равными средней сумме денежных средств в кассе и остатка на текущем счете в НБРК за две недели, рассчитываемой как определенный минимальный уровень депозитов и остатков на текущих счетах клиентов, являющихся резидентами и нерезидентами Республики Казахстан, а также прочих обязательства Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма минимального резерва составляла 11,198,521 тысячу тенге (в 2012 году: 6,845,307 тысяч тенге).

## 19 Кредиты и авансы, выданные банкам

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Кредиты и депозиты</b>		
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	-	399,985
- с кредитным рейтингом «BBB-» до «BBB+»	341,945	321,128
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	18,290	25,485
- с кредитным рейтингом ниже «B+»	275,704	168
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	4,918,002	7,709,272
- дефолтные	48,130	48,130
<b>Всего кредитов и депозитов</b>	<b>5,602,071</b>	<b>8,504,168</b>
<b>Сделки «обратного репо»</b>	<b>2,905,004</b>	<b>277,005</b>
Резерв под обесценение	(48,130)	(48,130)
<b>Кредиты, выданные банкам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>8,458,945</b>	<b>8,733,043</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Fitch».

Просроченные или обесцененные кредиты и авансы, выданные банкам, включают кредиты и авансы, выданные банкам, просроченные на срок более 360 дней, на сумму 48,130 тысяч тенге (в 2012 году: просроченные на срок более 360 дней на сумму 48,130 тысяч тенге).

Сумма кредитов и депозитов, полученных от банков, не имеющих кредитного рейтинга, включает 1,697,585 тысяч тенге субординированного долга (в 2012 г.: 1,660,994 тысячи тенге).

### (а) Залог, принятый в качестве обеспечения активов

По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «обратного репо», которые Группа имеет право продать или повторно оформить в залог вне зависимости от исполнения или неисполнения контрагентом условий договора, составляет 3,117 тыс. тенге (31 декабря 2012 года: 397,331 тысяч тенге).

### (б) Концентрация кредитов и авансов, выданных банкам и прочим финансовым институтам

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы нет банков (в 2012 году: один банк), совокупный объем остатков по счетам которых превышает 10% капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 6,845,307 тысяч тенге.

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

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Государственные и муниципальные облигации</b>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	6,878,257	24,156,643
<b>- Итого государственных и муниципальных облигаций</b>	<b>6,878,257</b>	<b>24,156,643</b>
<b>- Корпоративные облигации</b>		
с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	1,691,549	2,134,311
с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	1,232,646	4,716,701
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3,661	-
<b>- Всего корпоративных облигаций</b>	<b>2,927,856</b>	<b>6,851,012</b>
<b>Долевые инструменты</b>		
Корпоративные акции	96,711	70,597
Американские депозитарные расписки	19,168	22,418
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Колл опцион на покупку ценных бумаг	128,468	310,475
	<b>244,347</b>	<b>403,490</b>
	<b>10,050,460</b>	<b>31,411,145</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «репо»</b>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Государственные облигации</b>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	10,900,232	-
<b>Всего государственных облигаций</b>	<b>10,900,232</b>	-

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Fitch».

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются обесцененными.

Торговые активы, обремененные залогом, представленные в таблице выше, представляют собой финансовые активы, которые могут быть повторно оформлены в залог или перепроданы контрагентами. Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Банк выступает в качестве посредника.

**21 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Долговые инструменты</b>		
<b>Государственные и муниципальные облигации</b>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	360,991	366,888
<b>Итого государственных и муниципальных облигаций</b>	<b>360,991</b>	<b>366,888</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	1,129,606	1,135,602
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	289,099	301,115
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>1,418,705</b>	<b>1,436,717</b>
<b>Долговые инструменты</b>		
Котируемые корпоративные акции	3,363,514	3,796,735
Некотируемые корпоративные акции	42,527	169,898
	<b>3,406,041</b>	<b>3,966,633</b>
Резерв под обесценение	(10,000)	(127,368)
	<b>5,175,737</b>	<b>5,642,870</b>

**Инвестиции, для которых справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности**

К имеющимся в наличии для продажи финансовым активам, отражаемым по фактической стоимости, относятся некотируемые долевые ценные бумаги в секторе энергетики, индустрии развлечений, торговли и в финансовом секторе. Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Кроме того, использование метода дисконтирования потоков денежных средств дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости в связи с неопределенностью относительно будущих потоков денежных средств в данной отрасли.

**22 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения**

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Государственные и муниципальные облигации</b>		
- Облигации региональных органов и муниципальные облигации	21,243,652	17,178,748
<b>Итого государственных и муниципальных облигаций</b>	<b>21,243,652</b>	<b>17,178,748</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	922,215	304,828
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	137,339	149,153
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1,883,357	1,939,702
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>2,942,911</b>	<b>2,393,683</b>
Резерв под обесценение	(1,883,357)	(1,499,036)
<b>Всего корпоративных облигаций за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,059,554</b>	<b>894,647</b>
	<b>22,303,206</b>	<b>18,073,395</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «репо»</b>		
<b>Государственные облигации</b>		
- Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	5,913,997	-
	<b>28,217,203</b>	<b>18,073,395</b>

Кредитные рейтинги представлены со ссылкой на кредитные рейтинги рейтингового агентства «Fitch».

**Анализ изменения резерва под обесценение**

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,499,036	1,499,036
Чистое начисление резерва под обесценение за год	384,321	-
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,883,357</b>	<b>1,499,036</b>

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями и банками. Данные ценные бумаги свободно обращаются на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»), за исключением облигаций АО «Астана недвижимость» (далее, «Астана недвижимость»). Облигации АО «Астана недвижимость» были исключены из обращения на КФБ в июле 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа создала 100% резерв под обесценение по этим облигациям в размере 1,883,357 тысяч тенге (в 2012 году: 83% и 1,499,036 тысяч тенге, соответственно).

## 23 Кредиты, выданные клиентам

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	190,772,328	300,358,958
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	389,584,575	134,135,348
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>580,356,903</b>	<b>434,494,306</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>		
Ипотечные кредиты	47,750,621	33,673,640
Потребительские кредиты	27,704,088	23,234,035
Экспресс-кредиты	2,638,825	1,206,821
Кредиты на покупку автомобилей	42,303,694	4,115,217
Кредитные карты	109,133	89,053
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>120,506,361</b>	<b>62,318,766</b>
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>700,863,264</b>	<b>496,813,072</b>
Резерв под обесценение	(28,239,735)	(17,986,779)
<b>Чистая сумма кредитов, выданных клиентам</b>	<b>672,623,529</b>	<b>478,826,293</b>

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

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	13,080,721	4,906,058	17,986,779
Чистое начисление (Примечание 14)	10,452,271	(1,761,225)	8,691,046
Влияние изменения валютных курсов	45,857	7,076	52,933
Списания	(7,756)	(23,309)	(31,065)
Восстановление ранее списанных остатков	903,118	636,924	1,540,042
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>24,474,211</b>	<b>3,765,524</b>	<b>28,239,735</b>

В следующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2012 год.

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	8,697,455	3,113,114	11,810,569
Чистое начисление (Примечание 14)	5,891,924	1,808,703	7,700,627
Влияние изменения валютных курсов	-	34,669	34,669
Списания	(1,508,658)	(50,428)	(1,559,086)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>13,080,721</b>	<b>4,906,058</b>	<b>17,986,779</b>

## 23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (а) Изменения в представлении сравнительной информации

Ввиду изменений, внесенных в Закон Республики Казахстан «О частном предпринимательстве» от 31 января 2006 года, вступивших в силу с 1 декабря 2013 года, Группа пересмотрела классификацию субъектов частного предпринимательства, применив эти изменения перспективно к остаткам задолженности на 31 декабря 2013 года по кредитам, выданным крупным корпоративным клиентам и малым и средним предприятиям.

До данных поправок Группа различала кредиты, выданные крупным корпорациям и кредиты для малых и средних субъектов бизнеса, на основе среднесписочной численности работников и среднегодовой стоимости активов заемщиков. В соответствии с новыми требованиями Закона «О частном предпринимательстве», критерии классификации кредитов, выданных корпоративным клиентам в настоящее время включают среднюю численность работников - более 250 сотрудников (критерий не меняется) и (или) средний годовой доход за последние три года - более чем 3,000,000 месячных расчетных показателей.

Группа определила, что ретроспективное применение обновленной классификации практически невозможно осуществить в связи с невозможностью определения последствий этих изменений для конкретного периода в представлении по сравнительной информации с кратчайшим сроком применения - 31 декабря 2013 года. Поскольку некоторые кредиты были погашены в течение 2013 года, Группа не располагает информацией, которая позволила бы полностью обновить классификацию займов, предоставленных клиентам в соответствии с новым законодательством, ретроспективно по состоянию на 31 декабря 2012 года. При этом Группа рассчитывает эффект этих изменений по кредитам, оставшимся в портфеле по состоянию на 31 декабря 2013 года. Валовая сумма кредитов, которые были переданы из кредитного портфеля по крупным корпоративным кредитам в малые и средние предприятия, по состоянию на 31 декабря, 2013 года составляет 212,376,671 тыс. тенге с соответствующим резервом под обесценение - 7,157,054 тыс. тенге.

## 23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Качество кредитов, выданных клиентам

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

	Валовая сумма кредитов тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Чистая сумма кредитов тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
<b>Кредиты, выданные крупным предприятиям</b>				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	176,636,514	(1,426,947)	175,209,567	0.81
Обесцененные кредиты:				
- не просроченные	8,518,563	(971,057)	7,547,506	11.40
- просроченные на срок менее 90 дней	-	-	-	-
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	5,109,306	(4,570,008)	539,298	89.44
- просроченные на срок более 1 года	507,945	(503,306)	4,639	99.09
Всего обесцененных кредитов	<u>14,135,814</u>	<u>(6,044,371)</u>	<u>8,091,443</u>	<u>42.76</u>
<b>Всего кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам</b>	<b><u>190,772,328</u></b>	<b><u>(7,471,318)</u></b>	<b><u>183,301,010</u></b>	<b><u>3.92</u></b>
<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	353,825,839	(2,735,921)	351,089,918	0.77
Обесцененные кредиты:				
- не просроченные	22,820,536	(6,852,689)	15,967,847	30.03
- просроченные на срок менее 90 дней	1,203,448	(178,088)	1,025,360	14.8
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	2,293,152	(1,272,632)	1,020,520	55.5
- просроченные на срок более 1 года	9,441,600	(5,963,563)	3,478,037	63.16
Всего обесцененных кредитов	<u>35,758,736</u>	<u>(14,266,972)</u>	<u>21,491,764</u>	<u>39.90</u>
<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>	<b><u>389,584,575</u></b>	<b><u>(17,002,893)</u></b>	<b><u>372,581,682</u></b>	<b><u>4.36</u></b>
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b><u>580,356,903</u></b>	<b><u>(24,474,211)</u></b>	<b><u>555,882,692</u></b>	<b><u>4.22</u></b>



**23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение****(б) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение**

	<b>Валовая сумма кредитов тыс. тенге</b>	<b>Резерв под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Чистая сумма кредитов тыс. тенге</b>	<b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>				
<b>Ипотечные кредиты</b>				
Не просроченные	40,489,941	(22,256)	40,467,685	0.05
Просроченные на срок менее 30 дней	664,830	(10,203)	654,627	1.53
Просроченные на срок 30-89 дней	424,539	(12,864)	411,675	3.03
Просроченная на срок 90-179 дней	391,764	(41,749)	350,015	10.66
Просроченные на срок более 180 дней	5,779,547	(1,754,316)	4,025,231	30.35
<b>Итого ипотечных займов</b>	<b>47,750,621</b>	<b>(1,841,388)</b>	<b>45,909,233</b>	<b>3.86</b>
<b>Потребительские кредиты</b>				
Не просроченные	23,215,313	(12,496)	23,202,817	0.05
Просроченные на срок менее 30 дней	435,647	(9,220)	426,427	2.12
Просроченные на срок 30-89 дней	286,430	(19,312)	267,118	6.74
Просроченная на срок 90-179 дней	322,762	(44,311)	278,451	13.73
Просроченные на срок более 180 дней	3,443,936	(687,684)	2,756,252	19.97
<b>Итого кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>27,704,088</b>	<b>(773,023)</b>	<b>26,931,065</b>	<b>2.79</b>
<b>Экспресс-кредиты</b>				
Не просроченные	2,226,979	(12,916)	2,214,063	0.58
Просроченные на срок менее 30 дней	16,478	(2,485)	13,993	15.08
Просроченные на срок 30-89 дней	32,442	(13,269)	19,173	40.90
Просроченная на срок 90-179 дней	16,541	(13,890)	2,651	83.97
Просроченные на срок более 180 дней	346,385	(301,485)	44,900	87.04
<b>Всего экспресс кредитов</b>	<b>2,638,825</b>	<b>(344,045)</b>	<b>2,294,780</b>	<b>13.04</b>
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
Не просроченные	39,556,716	(171,719)	39,384,997	0.43
Просроченные на срок менее 30 дней	1,188,345	(161,186)	1,027,159	13.56
Просроченные на срок 30-89 дней	1,107,886	(301,790)	806,096	27.24
Просроченная на срок 90-179 дней	242,154	(71,244)	170,910	29.42
Просроченные на срок более 180 дней	208,593	(68,829)	139,764	33.00
<b>Итого потребительских кредитов</b>	<b>42,303,694</b>	<b>(774,768)</b>	<b>41,528,926</b>	<b>1.83</b>
<b>Кредитные карты</b>				
Не просроченные	66,440	(227)	66,213	0.34
Просроченные на срок менее 30 дней	6,114	(202)	5,912	3.30
Просроченные на срок 30-89 дней	1,070	(200)	870	18.69
Просроченная на срок 90-179 дней	195	(174)	21	89.23
Просроченные на срок более 180 дней	35,314	(31,497)	3,817	89.19
<b>Всего кредитных карт</b>	<b>109,133</b>	<b>(32,300)</b>	<b>76,833</b>	<b>29.60</b>
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>120,506,361</b>	<b>(3,765,524)</b>	<b>116,740,837</b>	<b>3.12</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>700,863,264</b>	<b>(28,239,735)</b>	<b>672,623,529</b>	<b>4.03</b>

**23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение****(б) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	<b>Валовая сумма кредитов тыс. тенге</b>	<b>Резерв под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Чистая сумма кредитов тыс. тенге</b>	<b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</b>
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
<b>Кредиты, выданные крупным предприятиям</b>				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	290,109,710	(3,099,970)	287,009,740	1.07
Обесцененные кредиты:				
- не просроченные	4,532,138	(629,704)	3,902,434	13.89
- просроченные на срок менее 90 дней	6,101	(2,829)	3,272	46.37
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	3,509,524	(1,357,292)	2,152,232	38.67
- просроченные на срок более 1 года	2,201,485	(1,495,584)	705,901	67.94
Всего обесцененных кредитов	<u>10,249,248</u>	<u>(3,485,409)</u>	<u>6,763,839</u>	<u>34.01</u>
<b>Всего кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам</b>	<b><u>300,358,958</u></b>	<b><u>(6,585,379)</u></b>	<b><u>293,773,579</u></b>	<b><u>2.19</u></b>
<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	123,256,791	(1,261,420)	121,995,371	1.02
Обесцененные кредиты:				
- не просроченные	4,487,837	(868,627)	3,619,210	19.36
- просроченные на срок менее 90 дней	784,942	(160,000)	624,942	20.38
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	1,786,688	(1,251,113)	535,575	70.02
- просроченные на срок более 1 года	3,819,090	(2,954,182)	864,908	77.35
Всего обесцененных кредитов	<u>10,878,557</u>	<u>(5,233,922)</u>	<u>5,644,635</u>	<u>48.11</u>
<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>	<b><u>134,135,348</u></b>	<b><u>(6,495,342)</u></b>	<b><u>127,640,006</u></b>	<b><u>4.84</u></b>
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b><u>434,494,306</u></b>	<b><u>(13,080,721)</u></b>	<b><u>421,413,585</u></b>	<b><u>3.01</u></b>

**23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение****(б) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение**

	<b>Валовая сумма кредитов тыс. тенге</b>	<b>Резерв под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Чистая сумма кредитов тыс. тенге</b>	<b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>				
<b>Ипотечные кредиты</b>				
Не просроченные	28,449,888	(279,082)	28,170,806	0.98
Просроченные на срок менее 30 дней	1,025,993	(154,605)	871,388	15.07
Просроченные на срок 30-89 дней	938,092	(277,276)	660,816	29.56
Просроченная на срок 90-179 дней	481,241	(282,468)	198,773	58.70
Просроченные на срок более 180 дней	2,778,426	(1,977,100)	801,326	71.16
<b>Итого ипотечных займов</b>	<b>33,673,640</b>	<b>(2,970,531)</b>	<b>30,703,109</b>	<b>8.82</b>
<b>Потребительские кредиты</b>				
Не просроченные	19,396,853	(70,121)	19,326,732	0.36
Просроченные на срок менее 30 дней	1,091,505	(41,049)	1,050,456	3.76
Просроченные на срок 30-89 дней	553,526	(109,068)	444,458	19.70
Просроченная на срок 90-179 дней	280,409	(123,170)	157,239	43.93
Просроченные на срок более 180 дней	1,911,742	(1,184,404)	727,338	61.95
<b>Итого потребительских кредитов</b>	<b>23,234,035</b>	<b>(1,527,812)</b>	<b>21,706,223</b>	<b>6.58</b>
<b>Экспресс-кредиты</b>				
Не просроченные	864,887	(5,038)	859,849	0.58
Просроченные на срок менее 30 дней	9,494	(1,871)	7,623	19.71
Просроченные на срок 30-89 дней	8,068	(3,300)	4,768	40.90
Просроченная на срок 90-179 дней	9,067	(7,338)	1,729	80.93
Просроченные на срок более 180 дней	315,305	(299,970)	15,335	95.14
<b>Всего экспресс кредитов</b>	<b>1,206,821</b>	<b>(317,517)</b>	<b>889,304</b>	<b>26.31</b>
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
Не просроченные	3,880,379	(3,690)	3,876,689	0.10
Просроченные на срок менее 30 дней	38,431	(2,344)	36,087	6.10
Просроченные на срок 30-89 дней	22,084	(5,440)	16,644	24.63
Просроченная на срок 90-179 дней	21,420	(7,965)	13,455	37.18
Просроченные на срок более 180 дней	152,903	(67,670)	85,233	44.26
<b>Итого кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>4,115,217</b>	<b>(87,109)</b>	<b>4,028,108</b>	<b>2.12</b>
<b>Кредитные карты</b>				
Не просроченные	42,743	(140)	42,603	0.33
Просроченные на срок менее 30 дней	8,239	(69)	8,170	0.84
Просроченные на срок 30-89 дней	293	(11)	282	3.75
Просроченная на срок 90-179 дней	366	(14)	352	3.83
Просроченные на срок более 180 дней	37,412	(2,855)	34,557	7.63
<b>Всего кредитных карт</b>	<b>89,053</b>	<b>(3,089)</b>	<b>85,964</b>	<b>3.47</b>
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>62,318,766</b>	<b>(4,906,058)</b>	<b>57,412,708</b>	<b>7.87</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>496,813,072</b>	<b>(17,986,779)</b>	<b>478,826,293</b>	<b>3.62</b>

Процентный доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 года в размере 2,139,336 тысяч тенге (в 2012 году: 1,163,559 тысяч тенге) был начислен по обесцененным кредитам, выданным клиентам.

## 23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

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

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

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

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

- квартальный уровень понесенных фактических убытков составляет 0.77-0.80% с периодом выявления признаков обесценения, равным 3 месяцам
- уровень миграции убытков, выданных малым и средним предприятиям, является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев
- снижение ежегодно оцениваемой стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи на 10%- 50%
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 6 – 8 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 5,558,826 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2012 года: 4,214,136 тысяч тенге ниже/выше).

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

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

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

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 3,502,225 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2012 года: 1,722,381 тысяч тенге).

**23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение****(г) Анализ обеспечения****(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам**

Кредиты, выданные корпоративным клиентам, подлежат оценке на индивидуальной основе, и тестированию на предмет обесценения. Общая кредитоспособность корпоративного клиента обычно бывает самым важным индикатором качества кредита, выданного ему. Тем не менее, обеспечение представляет собой дополнительные гарантии, и Группа, как правило, просит корпоративных заемщиков о его предоставлении.

Следующая далее таблица содержит анализ обеспечения кредитов, выданных корпоративным клиентам, за вычетом резерва под обесценение, по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

31 декабря 2013 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита	Справедливая стоимость не определена
<b>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения</b>				
Денежные средства и депозиты	13,250,135	13,250,135	-	-
Торгуемые ценные бумаги	20,228,918	20,228,918	-	-
Недвижимость	229,043,635	211,074,894	17,968,741	-
Зерно	23,808,899	23,808,899	-	-
Товарные запасы в обороте	60,261,337	60,212,632	48,705	-
Транспортные средства	3,632,158	2,933,317	698,841	-
Оборудование	10,437,367	10,250,636	186,731	-
Прочее	313,334	313,334	-	-
Корпоративные гарантии (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) и гарантии физических лиц	78,727,103	-	-	78,727,103
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	78,142,295	-	-	78,142,295
Прочее обеспечение, зарегистрированное после отчетной даты	8,454,304	-	-	8,454,304
<b>Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения</b>	<b>526,299,485</b>	<b>342,072,765</b>	<b>18,903,018</b>	<b>165,323,702</b>
<b>Просроченные или обесцененные кредиты</b>				
Денежные средства и депозиты	43,930	43,930	-	-
Недвижимость	22,083,713	18,506,036	3,577,677	-
Товарные запасы в обороте	1,902,441	1,759,314	143,127	-
Транспортные средства	351,218	14,227	336,991	-
Оборудование	46,457	-	46,457	-
Прочее	63	63	-	-
Гарантии	2,700,697	-	-	2,700,697
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	2,454,688	-	-	2,454,688
<b>Всего просроченных или обесцененных кредитов</b>	<b>29,583,207</b>	<b>20,323,570</b>	<b>4,104,252</b>	<b>5,155,385</b>
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>555,882,692</b>	<b>362,396,335</b>	<b>23,007,270</b>	<b>170,479,087</b>

**23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение****(г) Анализ обеспечения, продолжение****(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам, продолжение**

31 декабря 2012 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для оцененного по состоянию на дату выдачи кредита	Справедливая стоимость не определена
<b>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения</b>				
Денежные средства и депозиты	7,010,987	7,010,987	-	-
Торгуемые ценные бумаги	14,554,169	14,554,169	-	-
Недвижимость	127,012,755	124,624,571	2,388,184	-
Зерно	57,164,606	57,163,134	1,472	-
Товарные запасы в обороте	50,150,859	50,128,103	22,756	-
Транспортные средства	6,675,706	6,483,861	191,845	-
Оборудование	9,715,250	9,710,322	4,928	-
Прочее	409,351	409,094	257	-
Корпоративные гарантии (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) и гарантии физических лиц	62,937,248	-	-	62,937,248
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	73,374,180	-	-	73,374,180
<b>Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения</b>	<b>409,005,111</b>	<b>270,084,241</b>	<b>2,609,442</b>	<b>136,311,428</b>
<b>Просроченные или обесцененные кредиты</b>				
Денежные средства и депозиты	24,672	24,672	-	-
Недвижимость	3,075,463	2,556,088	519,375	-
Товарные запасы в обороте	1,882,947	1,861,507	21,440	-
Транспортные средства	205,328	97,362	107,966	-
Оборудование	60,749	43,812	16,937	-
Прочее	261	4	257	-
Гарантии	1,457,114	-	-	1,457,114
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	5,701,940	-	-	5,701,940
<b>Всего просроченных или обесцененных кредитов</b>	<b>12,408,474</b>	<b>4,583,445</b>	<b>665,975</b>	<b>7,159,054</b>
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>421,413,585</b>	<b>274,667,686</b>	<b>3,275,417</b>	<b>143,470,482</b>

В таблице выше представлены без учета избыточного обеспечения.

## 23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (г) Анализ обеспечения, продолжение

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

Сумма, отраженная в таблице в статье «Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности» включает в себя необеспеченные кредиты и части кредитов, обеспеченных не в полной мере. По состоянию на 31 декабря 2013 года чистая балансовая стоимость необеспеченных корпоративных кредитов составляет 13,426,543 тысяч тенге, что составляет долю от корпоративного кредитного портфеля – 2.41% (в 2012 г.: 6,587,516 тысяч тенге, доля от корпоративного кредитного портфеля – 1.56%). Из них необеспеченные кредиты корпоративных клиентов на сумму 3,489,340 тысяч тенге были погашены в 2014 году.

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

По займам, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки раскрывается. Гарантии и поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров заемщиков предприятий малого и среднего бизнеса, и корпоративные гарантии, полученные от местных компаний, не имеющих рейтинга, не учитываются при оценке обеспечения.

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

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

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

По оценкам руководства, размер резерва под обесценение ипотечных кредитов и кредитов на покупку автомобилей, имеющих обеспечение, был бы на 3,452,011 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 2,775,491 тысяч тенге) для ипотечных займов, на 2,511,207 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 1,935,738 тысяч тенге) для потребительских займов и на 1,237,592 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 109,714 тысяч тенге) для авто кредитов, если бы обеспечение не принималось во внимание.

## 23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (д) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

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

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Торговля	173,470,788	191,139,051
Услуги	93,805,296	66,300,793
Производство	90,910,243	43,404,624
Строительство	81,535,702	63,350,734
Сельское хозяйство	64,238,190	21,767,206
Финансы и страхование	39,075,069	31,475,752
Транспортные расходы	27,227,574	13,040,384
Образование	2,672,982	2,867,052
Государственные компании	40,437	56,218
Прочее	7,380,622	1,092,492
<b>Итого коммерческих кредитов</b>	<b>580,356,903</b>	<b>434,494,306</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>		
Ипотечные кредиты	47,750,621	33,673,640
Кредиты на покупку автомобилей	42,303,694	4,115,217
Потребительские кредиты	27,704,088	23,234,035
Экспресс-кредиты	2,638,825	1,206,821
Кредитные карты	109,133	89,053
<b>Всего кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>120,506,361</b>	<b>62,318,766</b>
<b>Итого выданных кредитов</b>	<b>700,863,264</b>	<b>496,813,072</b>
Резерв под обесценение	(28,239,735)	(17,986,779)
	<b>672,623,529</b>	<b>478,826,293</b>

### (е) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет 20 заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков (31 декабря 2012 года: 22), остатки по кредитам которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем кредитов у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 193,314,572 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 178,575,424 тысячи тенге).

### (ж) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 36 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.



## 24 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность	15,581,763	13,965,431
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,061,825	1,766,589
Займы, выданные связанным сторонам	-	200,000
Прочее	84,235	399,612
	<b>17,727,823</b>	<b>16,331,632</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Возмещаемый аванс *	7,585,784	6,744,543
Авансы, уплаченные за товары и услуги	4,227,056	2,982,456
Доля перестраховщиков в договорах страхования	2,436,672	1,816,914
Дебиторская задолженность по налогам, помимо подоходного	163,063	109,849
Авансы, уплаченные за строительные работы	-	484,366
Отложенная стоимость страхования	-	384,325
	<b>14,412,575</b>	<b>12,522,453</b>
	<b>32,140,398</b>	<b>28,854,085</b>
Резерв под обесценение (Примечание 14)	(1,754,795)	(1,428,845)
	<b>30,385,603</b>	<b>27,425,240</b>

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

Информация о подверженности кредитному риску и об убытках от обесценения в отношении чистых инвестиций в финансовую аренду представлена в Примечании 36.

## 25 Запасы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Сырье и расходные материалы	1,043,082	1,253,957
Сельскохозяйственные товары и продукты питания	741,039	409,076
Незавершенное строительство	358,745	402,066
Квартиры на продажу	-	512,616
Строительные материалы	-	26,469
Незавершенное производство, за исключением строительства	-	8,698
Прочее	131,733	176,059
	<b>2,274,599</b>	<b>2,788,941</b>
Резерв под обесценение	-	(84,183)
	<b>2,274,599</b>	<b>2,704,758</b>

**26 Инвестиционная недвижимость**

	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
На 1 января	11,917,227	8,766,262
Перевод из состава финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (Примечание 20)	-	3,503,067
Поступления	103,107	373,050
Перевод (в)/из состава основных средств	(950,652)	176,141
Перевод в состав запасов	-	(64,003)
Выбытия	(1,506,698)	(394,597)
Реализация дочернего предприятия	(1,574,654)	-
Изменение справедливой стоимости	934,022	(442,693)
<b>На 31 декабря</b>	<b>8,922,352</b>	<b>11,917,227</b>

Инвестиционная недвижимость находится, в основном, в Астане и Алматы, и включает ряд объектов коммерческой недвижимости, включая четыре торговых центра, конферму, хлебозавод и прочую коммерческую недвижимость. Группа сдает в аренду помещения связанным сторонам и третьим сторонам на основании договоров операционной аренды.

Общая сумма арендного дохода, признанная в составе прибыли или убытка, составляет 1,527,795 тысяч тенге (в 2012 году: 841,937 тысяч тенге); какие-либо прямые операционные расходы отсутствуют, за исключением расхода по налогу на имущество, так как в соответствии с договорами аренды все расходы по обслуживанию несут арендаторы.

**(а) Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года**

Группа привлекла независимых оценщиков для проведения независимой оценки инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Справедливая стоимость земельных участков, торговых центров и офисных зданий отражает рыночные цены недавно проведенных сделок. Оценка справедливой стоимости прочей инвестиционной недвижимости, состоящей, в основном, из складов и оборудования, была проведена с использованием доходного подхода. За исключением земельных участков, торговых центров и офисных зданий, стоимость которых оценивается на основе информации по недавним рыночным сделкам, в Республике Казахстан рынок для такого рода объектов не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

В отношении доходного метода использовался подход прямой капитализации. Потоки денежных средств оцениваются путем деления предполагаемого годового чистого дохода, полученного от зданий коммерческого назначения, на ставку капитализации. Следующие основные допущения используются при определении справедливой стоимости складов:

	<b>Единица измерения</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
Ставка дисконтирования	%	7-18	7-18
Операционные расходы/доход от аренды	%	5-44	5-44
Коэффициент занятости, средний	%	83-92	83-92
Ставки аренды			
- склады	тенге за м <sup>2</sup>	1,400-11,000	1,400-11,000
- офисные помещения	тенге за м <sup>2</sup>	4,000-22,000	4,000-22,000

Оценка стоимости, определенная с использованием ключевых предположений, представляет собой результат анализа руководством дальнейших перспектив ведения деятельности и основывается как на внешних, так и на внутренних данных.

Изменение ставки дисконтирования на 1% оказало бы следующее влияние на стоимость инвестиционной недвижимости:

<b>тыс. тенге</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
Увеличение ставки дисконтирования на 1%	(557,647)	(767,121)
Снижение ставки дисконтирования на 1%	637,311	880,475

## 26 Инвестиционная недвижимость, продолжение

### (б) Обеспечение

Инвестиционная недвижимость балансовой стоимостью 260,397 тысяч тенге (в 2012 году: 1,697,202 тысячи тенге) служит обеспечением по соглашениям банковских кредитов.

### (в) Судебные разбирательства по земельным участкам

Группа в настоящий момент находится в судебном процессе в отношении права собственности на земельные участки, включенные в инвестиционную собственность состоянию на 31 декабря 2013 года в сумме 3,503,067 тыс. тенге. В маловероятном исходе дела, позиция Группы не будет поддержана судом, Группа прекратит признание стоимости земельных участков в консолидированной финансовой отчетности. Тем не менее, руководство считает, что оно приняло все необходимые предупредительные меры и собрало все соответствующие доказательства для того, чтобы позицию Группы поддержал суд, и, следовательно, ни одно из положений не признается в данной консолидированной финансовой отчетности.

## 27 Основные средства

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Оборудование и прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Историческая стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2012 года	8,483,648	7,467,447	3,044,884	18,995,979
Поступления	299,956	2,126,398	1,927,553	4,353,907
Реализация дочерних предприятий	(1,661,298)	(255,646)	(1,451)	(1,918,395)
Выбытия	(163,460)	(511,307)	(309,582)	(984,349)
Перевод из/(в) состав инвестиционной недвижимости	(44,855)	15,205	(146,491)	(176,141)
Перевод в состав нематериальных активов	-	-	(16,256)	(16,256)
Переводы	3,076,389	1,418,458	(4,494,847)	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	9,990,380	10,260,555	3,810	20,254,745
Поступления	7,637,395	3,083,827	997,395	11,718,617
Реализация дочерних предприятий	(126,058)	(176,511)	(69,575)	(372,144)
Выбытия	(49,009)	(398,369)	(12,468)	(459,846)
Перевод из/(в) состав инвестиционной недвижимости	1,116,491	-	(165,839)	950,652
Перевод в состав нематериальных активов	-	(46)	-	(46)
Переводы	104,590	153,322	(257,912)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>18,673,789</b>	<b>12,922,778</b>	<b>495,411</b>	<b>32,091,978</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>				
Остаток на 1 января 2012 года	(1,148,714)	(2,893,631)	-	(4,042,345)
Начисленная амортизация	(246,239)	(994,218)	-	(1,240,457)
Выбытия	54,759	440,852	-	495,611
Реализация дочерних предприятий	315,991	115,213	-	431,204
Переводы	194	(194)	-	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	(1,024,009)	(3,331,978)	-	(4,355,987)
Начисленная амортизация	(308,539)	(1,377,925)	-	(1,686,464)
Выбытия	14,055	338,598	-	352,653
Реализация дочерних предприятий	76,245	81,206	-	157,451
Переводы в состав нематериальных активов	(138)	-	-	(138)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(1,242,386)</b>	<b>(4,290,099)</b>	<b>-</b>	<b>(5,532,485)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2012 года	7,334,934	4,573,816	3,044,884	14,953,634
По состоянию на 31 декабря 2012 года	8,966,371	6,928,577	3,810	15,898,758
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>17,431,403</b>	<b>8,632,679</b>	<b>495,411</b>	<b>26,559,493</b>

## 27 Основные средства, продолжение

Амортизационные расходы в размере 303,502 тысяч тенге были отражены в составе себестоимости продаж (в 2012 году: 410,365 тысяч тенге), в размере 135,911 тысяч тенге – в составе расходов по реализации (в 2012 году: 26,528 тысяч тенге) и в размере 1,247,051 тысячи тенге – в составе административных расходов (в 2012 году: 803,565 тысяч тенге).

### Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2013 года объекты основных средств балансовой стоимостью 4,040,177 тысячи тенге заложены в качестве обеспечения по банковским займам (в 2012 году: 6,912,252 тысяч тенге) (Примечание 29).

## 28 Нематериальные активы

тыс. тенге	Патенты и торговые знаки	Программное обеспечение	Прочее	Всего
<b>Фактическая стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2012 года	320,434	1,156,348	71,120	1,547,902
Поступления	1,952	632,785	23,683	658,420
Перевод из состава основных средств	-	16,256	-	16,256
Реализация дочерних предприятий	-	-	(1,210)	(1,210)
Выбытия	-	(91)	(108)	(199)
Остаток на 31 декабря 2012 года	322,386	1,805,298	93,485	2,221,169
Поступления	-	346,203	1,365	347,568
Перевод из состава основных средств	-	46	-	46
Реализация дочерних предприятий	-	(9,870)	-	(9,870)
Выбытия	(267)	(3,849)	-	(4,116)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>322,119</b>	<b>2,137,828</b>	<b>94,850</b>	<b>2,554,797</b>
<b>Амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2012 года	(244,929)	(529,393)	(57,878)	(832,200)
Начисленная амортизация	(23,513)	(216,032)	(16,920)	(256,465)
Реализация дочерних предприятий	-	-	941	941
Выбытия	-	89	110	199
Остаток на 31 декабря 2012 года	(268,442)	(745,336)	(73,747)	(1,087,525)
Начисленная амортизация	(221)	(351,522)	(16,456)	(368,199)
Перевод из состава основных средств	-	138	-	138
Реализация дочерних предприятий	-	5,449	-	5,449
Выбытия	267	2,614	-	2,881
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(268,396)</b>	<b>(1,088,657)</b>	<b>(90,203)</b>	<b>(1,447,256)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2012 года	75,505	626,955	13,242	715,702
По состоянию на 31 декабря 2012 года	53,944	1,059,962	19,738	1,133,644
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>53,723</b>	<b>1,049,171</b>	<b>4,647</b>	<b>1,107,541</b>

Амортизационные расходы в размере 368,199 тысяч тенге были отражены в составе административных расходов (в 2012 году: 256,465 тысяч тенге).

## 29 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях кредитных соглашений, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности риску изменения ставки вознаграждения, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 36.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Субординированные облигации	41,754,090	26,456,959
Необеспеченные выпущенные облигации	21,034,581	8,759,063
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	16,282,923	429,009
Банковские займы	4,259,032	5,004,870
Кумулятивные невыкупаемые привилегированные акции	4,895,333	4,745,263
Небанковские кредиты	-	2,076,801
Субординированные займы	-	936,334
Финансовая аренда	-	15,247
	<b>88,225,959</b>	<b>48,423,546</b>

### (а) Кредиторская задолженность по сделкам «репо»

Оставшаяся кредиторская задолженность по сделкам «репо» в размере 15,945,917 тысяч тенге (в 2012 году: ноль) обеспечена финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка (Примечание 20) и инвестициями, удерживаемыми до срока погашения (Примечание 22).

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Государственные облигации</b>		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	16,282,923	-
	<b>16,282,923</b>	-

Оставшаяся кредиторская задолженность по сделкам «репо» в размере 337,007 тысяч тенге (в 2011 году: ноль) обеспечена акциями АО «Цеснабанк» балансовой стоимостью 243,918 тысяч тенге (в 2012 году: ноль).

### (б) Субординированные облигации

Ниже приведена информация об облигационных выпусках по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	Балансовая стоимость	
					2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Облигации, выраженные в тенге, пятого выпуска	28.06.2006	28.06.2014	6.5%	10.1%	3,041,894	2,782,800
Облигации, выраженные в тенге, восьмого выпуска	13.04.2011	13.04.2018	8.0%	8.1%	5,538,730	5,544,487
Облигации, выраженные в тенге, десятого выпуска	30.06.2011	12.07.2014	8.0%	10.7%	3,940,214	3,671,589
Облигации, выраженные в тенге, одиннадцатого выпуска	01.02.2012	01.02.2019	8.0%	9.2%	4,941,904	4,915,773
Облигации, выраженные в тенге, двенадцатого выпуска	02.08.2012	02.08.2019	8.0%	9.7%	3,840,816	3,807,293
Облигации, выраженные в тенге, тринадцатого выпуска	02.08.2012	02.08.2019	8.0%	9.7%	5,792,184	5,735,017
Облигации, выраженные в тенге, четырнадцатого выпуска	04.06.2013	04.06.2020	8.0%	9.7%	4,659,348	-
Облигации, выраженные в тенге, пятнадцатого выпуска	04.06.2013	04.06.2023	8.0%	9.7%	4,482,991	-
Облигации, выраженные в тенге, шестнадцатого выпуска	04.06.2013	04.06.2028	9.0%	9.7%	4,657,860	-
Облигации, выраженные в тенге	19.03.2013	19.03.2020	8.0%	9.7%	858,149	-
					<b>41,754,090</b>	<b>26,456,959</b>

## 29 Кредиты и займы, продолжение

### (в) Необеспеченные выпущенные облигации

По состоянию на 31 декабря 2013 года облигации были выпущены АО «Цеснабанк» на сумму 21,034,581 тысячу тенге со средней ставкой вознаграждения - 8.31% в год, со сроком погашения в 2014-2027 годах (в 2012 году: 8,759,063 тысяч тенге; 9.53%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа выкупила необеспеченные облигации с нулевой стоимостью (в 2012 году: 3,036,122 тысячи тенге).

### (г) Не подлежащие выкупу кумулятивные привилегированные акции

Владельцы не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере, равном уровню инфляции плюс 3%, но не более 10% от номинальной стоимости принадлежащих им акций. Привилегированные акции не дают права голоса за исключением случаев, когда имеются просрочки по выплате дивидендов. Все акции имеют одинаковую очередность при распределении остаточной стоимости чистых активов Группы, однако владельцы привилегированных акций могут участвовать в распределении оставшейся стоимости чистых активов только в пределах номинальной стоимости акций, скорректированной на сумму дивидендов к выплате. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела 3,750,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, выпущенных и полностью оплаченных по номинальной стоимости (в 2012 году: 3,750,000 привилегированных акций).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа начислила дивиденды по привилегированным акциям в размере 250,000 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 250,000 тысяч тенге).

### (д) Банковские займы

Сроки и условия непогашенных банковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены следующим образом:

	Валюта	Номинальная	Год	Номинальная	Балансовая
		ставка		погашения	стоимость
		вознаграждения		тыс. тенге	тыс. тенге
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	451,701	451,701
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	420,687	420,687
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	327,200	327,200
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	304,456	304,456
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	255,201	255,201
АО «АТФБанк»	Тенге	8%	2017	223,892	223,892
АО «АТФБанк»	Тенге	8%	2017	218,144	218,144
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	142,565	142,565
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	103,523	103,523
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	94,180	94,180
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	67,171	67,171
АО «АТФБанк»	Тенге	8%	2017	61,339	61,339
АО «АТФБанк»	Тенге	8%	2017	53,156	53,156
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	41,774	41,774
АО «АТФБанк»	долл. США	8%	2017	8,619	8,619
АО «АТФБанк»	Тенге	8%	2017	12,999	13,153
АО «Халык Банк»	Тенге	7%	2018	1,366,504	1,366,504
АО «Халык Банк»	Тенге	14%	2015	105,890	105,890
Лизинговая компания «Астана Финанс»	Тенге	15%	2016 года	31	31
				<b>4,259,032</b>	<b>4,259,186</b>

## 29 Кредиты и займы, продолжение

### (д) Банковские займы, продолжение

Сроки и условия непогашенных банковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены следующим образом:

	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	Год погашения	Номинальная стоимость тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
		6 месячный			
АО «АТФБанк»	долл. США	либор +11.58%	2016 года	581,868	581,868
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	539,540	539,540
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	419,642	419,642
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	390,483	390,483
АО «АТФБанк»	Тенге	5%	2017 г.	372,505	372,505
АО «АТФБанк»	Тенге	5%	2017 г.	366,762	366,762
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	327,227	327,227
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	290,705	290,705
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	132,770	132,770
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	120,788	120,788
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	86,148	86,148
АО «АТФБанк»	Тенге	5%	2017 г.	80,167	80,167
АО «АТФБанк»	Тенге	5%	2017 г.	69,472	69,472
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	53,576	53,576
АО «АТФБанк»	Тенге	5%	2017 г.	17,191	17,191
АО «АТФБанк»	долл. США	5%	2017 г.	11,066	11,066
АО «Халык Банк»	Тенге	7%	2018	983,603	983,603
АО «Халык Банк»	Тенге	14%	2015	161,357	161,357
				<b>5,004,870</b>	<b>5,004,870</b>

В 2012 году часть кредитов, полученных от АО «АТФ Банк» и АО «Халык Банк», была рефинансирована по более низким ставкам вознаграждения, в результате предоставления субсидии Правительством Казахстана.

#### Обеспечение

Займы, перечисленные в таблице, используются для приобретения оборудования и пополнения оборотного капитала и обеспечены объектами основных средств и инвестиционной недвижимости балансовой стоимостью 4,300,574 тысячи тенге (в 2012 году: 8,077,475 тысяч тенге).

## 30 Текущие счета и депозиты клиентов

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные	106,845,793	126,798,439
- Розничные	9,498,203	7,497,961
- Начисленные проценты	13,479	28
Срочные депозиты		
- Корпоративные	371,822,004	233,038,209
- Розничные	201,814,128	148,477,684
- Начисленные проценты	4,237,939	2,008,737
	<b>694,231,546</b>	<b>517,821,058</b>

### 30 Текущие счета и депозиты клиентов, продолжение

#### (а) Блокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 17,081,727 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 15,947,688 тысяч тенге) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Группой.

#### (б) Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет 16 клиентов (31 декабря 2012 года: 19 клиентов), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 284,712,691 тысячу тенге (31 декабря 2012 года: 220,841,062 тысячи тенге).

### 31 Текущие счета и депозиты банков

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Кредиты и депозиты коммерческих банков и прочих финансовых институтов	23,263,561	7,747,450
Счета типа «востро»	43,851	39,441
	<b>23,307,412</b>	<b>7,786,891</b>

#### Концентрация депозитов и счетов в банках

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет одного контрагента (2012 год: один банк), остаток по счетам которого приходится более 10% от капитала. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 10,352,730 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 6,386,262 тысячи тенге).

#### Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов с указанием средних валютных курсов сделок согласно договорам и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам отражены в составе прибыли или убытка и в составе депозитов и текущих счетов банков и прочих финансовых институтов. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года все договоры были заключены через казахстанскую фондовую биржу.

	Условная сумма сделки		Средневзвешенные курсы обмена иностранной валюты по договору	
	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
<b>Покупка долларов США за тенге</b>				
На срок менее 3 месяцев	-	1,055,180	-	150.77
<b>Покупка тенге за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	45,446,200	-	154.06	-
	<b>45,446,200</b>	<b>1,055,180</b>		



**32 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	4,348,105	3,870,387
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками, посредниками и прочая кредиторская задолженность по договорам страхования	410,215	448,580
Прочее	679,836	808,897
	<b>5,438,156</b>	<b>5,127,864</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Резерв по гарантиям и аккредитивам	2,601,138	1,460,924
Авансы, полученные за поставку пшеницы	2,090,120	1,391,283
Кредиторская задолженность по налогам, помимо подоходного налога	480,443	320,799
Кредиторская задолженность перед работниками	74,728	138,296
Авансовые счета по договорам на строительство	2,444	77,533
Авансы, полученные по договорам долевого участия в строительстве	-	15,000
	<b>5,248,873</b>	<b>3,403,835</b>
	<b>10,687,029</b>	<b>8,531,699</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 36.

**33 Резервы по договорам страхования**

	Брутто 2013 г. тыс. тенге	Перестрахование 2013 г. тыс. тенге	Нетто 2013 г. тыс. тенге
Резерв незаработанных премий	5,199,811	(1,840,760)	3,359,051
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	1,244,898	(595,912)	648,986
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	166,690	-	166,690
	<b>6,611,399</b>	<b>(2,436,672)</b>	<b>4,174,727</b>
	Брутто 2012 г. тыс. тенге	Перестрахование 2012 г. тыс. тенге	Нетто 2012 г. тыс. тенге
Резерв незаработанных премий	3,281,244	(1,336,037)	1,945,207
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	691,922	(467,448)	224,474
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	44,759	(13,429)	31,330
	<b>4,017,925</b>	<b>(1,816,914)</b>	<b>2,201,011</b>

### 33 Резервы по договорам страхования, продолжение

#### Допущение и анализ чувствительности

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

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для наиболее достоверного формирования резервов, достаточных для покрытия любых будущих обязательств по договорам страхования. Однако, принимая во внимание неопределенность процесса формирования резерва неоплаченных убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначально установленной величины обязательств.

По состоянию на отчетную дату Компания формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты, вне зависимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм. Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

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

Оценка резерва произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка резерва заявленных, но неурегулированных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Компании носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины резерва неоплаченных убытков по трем классам страхования (обязательная ответственность владельцев транспортных средств, добровольное страхование транспортных средств и добровольное медицинское страхование) производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

К основным статистическим методам относятся цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков.

Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемой истории развития убытков.

### 33 Резервы по договорам страхования, продолжение

#### Допущение и анализ чувствительности, продолжение

*Процесс, используемый для определения допущений, продолжение*

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Резерв непоплаченных убытков первоначально оценивается совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Актuariй Компании отвечает за расчет страховых резервов.

По прочим классам страхования, кроме описанных выше, резерв произошедших, но незаявленных убытков из-за отсутствия необходимых статистических данных рассчитывается как 5% от начисленной страховой премии.

#### *Допущения*

Допущения, которые оказывает самое значительное влияние на оценку резервов по договорам общего страхования, представляют собой коэффициенты ожидаемых убытков для самых последних лет убытков. Коэффициент ожидаемых убытков представляет собой отношение ожидаемых претензий к заработанным премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – смерть в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

#### *Анализ чувствительности*

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

### 34 Отложенные налоговые обязательства

#### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов или обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Отложенные налоговые активы не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республике Казахстан. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019 году.

**34 Отложенные налоговые обязательства, продолжение****(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Основные средства и инвестиционная недвижимость	-	-	(4,209,006)	(1,994,055)	(4,209,006)	(1,994,055)
Нематериальные активы	-	-	(89,137)	(89,137)	(89,137)	(89,137)
Запасы	77,688	108,831	-	-	77,688	108,831
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,497	-	-	(31,904)	4,497	(31,904)
Кредиты, выданные клиентам	-	-	(69,944)	(69,944)	(69,944)	(69,944)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	(240,350)	(217,388)	(240,350)	(217,388)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(17,771)	(24,684)	(17,771)	(24,684)
Кредиты и займы	7,613	7,613	-	-	7,613	7,613
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	178,830	214,337	-	-	178,830	214,337
Признанные налоговые активы/ (обязательства)	268,628	330,781	(4,626,208)	(2,427,112)	(4,357,580)	(2,096,331)
Зачет налогов	(268,628)	(300,501)	268,628	300,501	-	-
<b>Признанные чистые налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>-</b>	<b>30,280</b>	<b>(4,357,580)</b>	<b>(2,126,611)</b>	<b>(4,357,580)</b>	<b>(2,096,331)</b>

**(б) Движение временных разниц**

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Реализация дочернего предприятия	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(1,994,055)	(2,460,011)	245,060	(4,209,006)
Нематериальные активы	(89,137)	-	-	(89,137)
Запасы	108,831	(31,143)	-	77,688
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(31,904)	36,401	-	4,497
Кредиты, выданные клиентам	(69,944)	-	-	(69,944)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(217,388)	(20,125)	(2,837)	(240,350)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(24,684)	6,913	-	(17,771)
Кредиты и займы	7,613	-	-	7,613
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	214,337	(35,507)	-	178,830
	<b>(2,096,331)</b>	<b>(2,503,472)</b>	<b>242,223</b>	<b>(4,357,580)</b>

**34 Отложенные налоговые обязательства, продолжение****(б) Движение временных разниц, продолжение**

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Признаны непосредстве нно в составе капитала	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(1,701,213)	(495,632)	202,790	(1,994,055)
Нематериальные активы	(89,019)	(4)	(114)	(89,137)
Запасы	113,807	(4,976)	-	108,831
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(690,195)	658,291	-	(31,904)
Кредиты, выданные клиентам	(7,717)	(62,227)	-	(69,944)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	97,817	(316,367)	1,162	(217,388)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	249,645	(270,377)	(3,952)	(24,684)
Кредиты и займы	7,613	-	-	7,613
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	322,615	(42,935)	(65,343)	214,337
	<b>(1,696,647)</b>	<b>(534,227)</b>	<b>134,543</b>	<b>(2,096,331)</b>

**35 Капитал****(а) Акционерный капитал**

<i>Количество акций, если иное не указано</i>	Обыкновенные акции 2013 г.	Обыкновенные акции 2012 г.
Разрешенные к выпуску акции	18,750,000	18,750,000
Номинальная стоимость	1,000	1,000
<b>В обращении на начало и конец года</b>	<b>18,750,000</b>	<b>18,750,000</b>

**(б) Дополнительно оплаченный капитал**

В 2013 году Компания перевела свой дополнительно оплаченный капитал, в размере 14,490 тысяч тенге в состав нераспределенной прибыли.

**(в) Дивиденды**

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. На 31 декабря 2013 года Компания имела нераспределенную прибыль, включенную в прибыль за год в размере 16,209,088 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 14,403,582 тысяч тенге).

Компания не объявляла дивидендов в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года и после этой даты (в 2012 году: отсутствуют).

**(г) Распределение доли неконтролирующих акционеров**

В 2012 году АО «Цеснабанк» выпустило дополнительно 3,500,000 обыкновенных акций по номинальной стоимости 1,800 тенге за акцию (в 2012 году: 2,800,000 обыкновенных акций, по номинальной стоимости 1,800 тенге за акцию). Акции частично были приобретены третьими сторонами. В результате, в 2013 году доля неконтролирующих акционеров увеличилась на 6,004,766 тысяч тенге (в 2012 году: доля неконтролирующих акционеров увеличилась на 1,458,513 тысяч тенге).

## 35 Капитал, продолжение

### (д) Резервы по общим банковским и страховым рискам

До 2013 года, в соответствии с поправками, внесенные в Постановление КФН №196 от 31 января 2011 года «Об установлении минимального размера резервного капитала банков второго уровня», Группа обязана создавать резервный капитал путем перевода суммы из нераспределенной прибыли в состав резерва, не подлежащего распределению. Сумма, подлежащая переводу ежегодно, рассчитывается как чистая прибыль за предшествующий год до распределения дивидендов, причитающихся держателям простых акций, умноженной на коэффициент увеличения классифицированных активов и условных обязательств за (в соответствии с Постановлением АФН №296 от 25 декабря 2006 года «Об утверждении Правил классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них»). Такое увеличение в процентном отношении составит не менее 10% и не более 100%.

Перевод из нераспределенной прибыли в состав резерва на покрытие общих банковских рисков в размере 5,142,171 тысячи тенге был осуществлен за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 4,146,175 тысяч тенге).

Законодательно установленный резервный капитал по общим банковским рискам не подлежит распределению.

### (е) Динамический резерв

В соответствии с постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан №137 от 27 мая 2013 «Об утверждении Правил формирования банками второго уровня динамического резерва и установлении минимального размера динамического резерва, размера ожидаемых потерь», Группа сформировала динамический резерв, рассчитанный с использованием формулы, указанной в Правилах. В соответствии с правилами динамический резерв не может быть меньше нуля, и рассчитывается как разница между суммой ожидаемых убытков и суммой фактического начисления по вычитаемым убыткам от обесценения, признанным в течение отчетного квартального периода в соответствии с МСФО, за вычетом дохода от восстановления резервов. Ожидаемые убытки оцениваются на основании увеличения объема кредитов, выданных клиентам в течение отчетного квартала, умноженного на определенные коэффициенты. Постановление вступило в силу с 1 января 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года не подлежащий распределению динамический резерв составлял 16,631,209 тысяч тенге.

## 36 Управление рисками

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

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

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

## **36 Управление рисками, продолжение**

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

#### ***Банк и прочие финансовые дочерние предприятия***

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

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Банк и другие финансовые дочерние предприятия функционировали в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и обязательствами («КУАП»), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

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

#### ***Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия***

Совет директоров Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и иного коммерческого дочернего предприятия, и надзор за функционированием этой системы. Вопросы по системе управления рисками Компании, поступающие в Совет Директоров, предварительно рассматриваются Комитетом Совета Директоров.

Правлением создана и функционирует Служба управления рисками, которая отвечает за разработку и мониторинг политики по управлению рисками Компании и прочих коммерческих дочерних компаний. Правление регулярно отчитывается о своей работе перед Советом Директоров.

Политика по управлению рисками Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия, и установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий. Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия устанавливают стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

### **(б) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и кредитных спредов и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость ее портфелей.

## 36 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

#### ***Банк и прочие финансовые дочерние предприятия***

КУАП, возглавляемый Председателем Правления Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента рисков.

Банк и прочие финансовые дочерние предприятия управляют рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Советом директоров.

КУАП утверждает лимиты рыночного риска, которые утверждаются Советом директоров. Департамент рисков проводит регулярный мониторинг размеров рисков и контролирует их соблюдение.

Управление риском изменения ставки вознаграждения, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Банка к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставки вознаграждения.

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

В дополнение к вышеописанному, Банк использует различные стресс-тесты для моделирования возможного финансового влияния ряда отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Банка. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Банком, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

#### ***Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия***

Служба по управлению рисками, подчиняемая Правлению, несет ответственность за управление рыночным риском. Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия покупают и продают финансовые инструменты, а также несут финансовые обязательства с целью управления рыночным риском.



## 36 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (i) Риск изменения ставки вознаграждения

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

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

#### **Банк и прочие финансовые дочерние предприятия**

Основная цель политики Банка и прочих финансовых дочерних предприятий по управлению риском изменения ставок вознаграждения заключается в том, чтобы ограничить отрицательное влияние изменений ставок вознаграждения. Банк и прочие финансовые дочерние предприятия отслеживают чувствительность изменения ставок вознаграждения, анализируя структуру процентных активов и обязательств.

Банк и прочие финансовые дочерние предприятия управляют риском изменения ставок вознаграждения, используя следующие способы:

- анализ отклонений от текущих ставок вознаграждения, расчет и анализ минимальных и текущих процентных спредов, с учетом оценки кредитного риска
- Расчет минимальных ставок вознаграждения по операциям с активами и максимальных ставок вознаграждения по операциям с обязательствами, с учетом валют и сроков погашения
- Регулярный анализ чувствительности к изменениям ставок вознаграждения
- Установление и мониторинг лимитов риска изменения ставки вознаграждения, и в случае их нарушения – принятие мер с целью приведения принятого риска в соответствие с установленными лимитами.

#### **Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия**

Изменения ставок вознаграждения для Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

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

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

тыс. тенге	Менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Беспроцентные	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2013 года</b>								
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	36,770,339	1,400,000	-	-	-	-	58,789,535	96,959,874
Кредиты и авансы, выданные банкам	2,923,337	-	617,606	4,918,002	-	-	-	8,458,945
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,882,339	-	13,781,668	4,041,117	-	-	245,568	20,950,692
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	70,256	1,709,459	-	-	3,396,022	5,175,737
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	137,339	2,966,771	25,113,093	-	-	-	28,217,203
Кредиты, выданные клиентам	79,350,113	55,748,220	227,653,257	237,397,455	55,727,130	-	16,747,354	672,623,529
	<b>121,926,128</b>	<b>57,285,559</b>	<b>245,089,558</b>	<b>273,179,126</b>	<b>55,727,130</b>	-	<b>79,178,479</b>	<b>832,385,980</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Кредиты и займы	16,575,047	517,776	12,185,901	23,198,222	31,093,191	4,655,822	-	88,225,959
Текущие счета и депозиты клиентов	53,673,602	35,143,756	277,939,588	240,907,596	9,419,085	-	77,147,919	694,231,546
Депозиты и счета банков	962,785	9,138,858	1,978,019	6,051,750	5,176,000	-	-	23,307,412
	<b>71,211,434</b>	<b>44,800,390</b>	<b>292,103,508</b>	<b>270,157,568</b>	<b>45,688,276</b>	<b>4,655,822</b>	<b>77,147,919</b>	<b>805,764,917</b>
	<b>50,714,694</b>	<b>12,485,169</b>	<b>(47,013,950)</b>	<b>3,021,558</b>	<b>10,038,854</b>	<b>(4,655,822)</b>	<b>2,030,560</b>	<b>26,621,063</b>

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

тыс. тенге	Менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Беспроцентные	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2012 года</b>								
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	2,290,717	-	-	-	-	-	40,603,021	42,893,738
Кредиты и авансы, выданные банкам	425,183	1,400,000	2,314,618	2,321,123	-	-	2,272,119	8,733,043
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,498,492	448,633	29,371,005	-	-	-	93,015	31,411,145
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	982,462	-	821,143	-	-	-	3,839,265	5,642,870
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	804,623	-	9,267,336	7,612,761	-	-	388,675	18,073,395
Кредиты, выданные клиентам	33,842,707	52,747,632	150,074,318	169,865,146	43,717,235	-	28,579,255	478,826,293
	<b>39,844,184</b>	<b>54,596,265</b>	<b>191,848,420</b>	<b>179,799,030</b>	<b>43,717,235</b>	-	<b>75,775,350</b>	<b>585,580,484</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Кредиты и займы	50,749	936,334	3,722,606	10,052,098	25,305,796	3,964,441	4,391,522	48,423,546
Текущие счета и депозиты клиентов	31,148,502	63,405,527	163,843,928	190,041,107	5,116,863	-	64,265,131	517,821,058
Депозиты и счета банков	28,217	203,834	141,665	7,034,637	200,000	-	178,538	7,786,891
	<b>31,227,468</b>	<b>64,545,695</b>	<b>167,708,199</b>	<b>207,127,842</b>	<b>30,622,659</b>	<b>3,964,441</b>	<b>68,835,191</b>	<b>574,031,495</b>
	<b>8,616,716</b>	<b>(9,949,430)</b>	<b>24,140,221</b>	<b>(27,328,812)</b>	<b>13,094,576</b>	<b>(3,964,441)</b>	<b>6,940,159</b>	<b>11,548,989</b>

### 36 Управление рисками, продолжение

#### (б) Рыночный риск, продолжение

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

###### Средняя ставка вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2013 г.			2012 г.		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %			Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	0.36	0.01	0.01	-	1.80	2.89
Кредиты и авансы, выданные банкам	8.86	8.90	-	4.91	8.98	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3.38	-	-	3.62	3.98	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.50	-	-	6.01	-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4.86	-	-	3.99	-	-
Кредиты, выданные клиентам	15.79	9.69	6.39	14.10	10.61	7.40
<b>Процентные обязательства</b>						
Кредиты и займы	9.10	8.00	-	9.34	6.39	EuroLIBOR + 4.75
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Текущие счета и депозиты до востребования	2.04	-	-	2.21	-	-
- Срочные депозиты	7.73	5.13	4.28	7.52	6.20	5.32
Депозиты и счета банков						
- Счета типа «востро»	-	-	-	-	-	-
- Срочные депозиты	7.99	5.33	5.73	7.46	4.34	4.35

## 36 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

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

##### *Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения*

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	333,418	333,418	84,330	84,330
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(333,418)	(333,418)	(84,330)	(84,330)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	298,706	324,228	337,613	337,613
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(298,706)	(324,228)	(337,613)	(337,613)

#### (ii) Валютный риск

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

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

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	20,907,344	74,308,279	1,744,250	96,959,874
Кредиты и авансы, выданные банкам	6,743,195	1,715,750	-	8,458,945
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20,927,353	19,168	4,171	20,950,692
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,175,737	-	-	5,175,737
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	28,217,203	-	-	28,217,203
Кредиты, выданные клиентам	457,782,153	209,007,422	5,833,954	672,623,529
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14,107,172	1,795,605	70,251	15,973,028
<b>Итого активов</b>	<b>553,860,157</b>	<b>286,846,224</b>	<b>7,652,626</b>	<b>848,359,008</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	86,011,678	2,214,281	-	88,225,959
Текущие счета и депозиты клиентов	454,093,480	234,405,703	5,732,363	694,231,546
Депозиты и счета банков	14,141,259	7,176,519	1,989,634	23,307,412
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,319,987	117,723	446	5,438,156
<b>Итого обязательств</b>	<b>559,566,404</b>	<b>243,914,226</b>	<b>7,722,443</b>	<b>811,203,073</b>
<b>Влияние производных инструментов, удерживаемых для хеджирования риска</b>	<b>45,446,200</b>	<b>(45,446,200)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>39,739,953</b>	<b>(2,514,202)</b>	<b>(69,817)</b>	<b>37,155,935</b>

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	36,354,690	3,770,712	2,758,336	42,893,738
Кредиты и авансы, выданные банкам	5,888,674	2,844,364	5	8,733,043
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	29,490,221	1,902,245	18,679	31,411,145
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,229,799	2,409,127	3,944	5,642,870
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	18,073,395	-	-	18,073,395
Кредиты, выданные клиентам	415,542,125	58,069,457	5,214,711	478,826,293
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13,798,605	1,020,121	84,061	14,902,787
<b>Итого активов</b>	<b>522,387,509</b>	<b>70,016,026</b>	<b>8,079,736</b>	<b>600,483,271</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	44,533,398	2,953,814	936,334	48,423,546
Текущие счета и депозиты клиентов	441,725,187	69,606,065	6,489,806	517,821,058
Депозиты и счета банков	7,297,294	336,799	152,798	7,786,891
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,075,187	41,215	11,462	5,127,864
<b>Итого обязательств</b>	<b>498,631,066</b>	<b>72,937,893</b>	<b>7,590,400</b>	<b>579,159,359</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>23,756,443</b>	<b>(2,921,867)</b>	<b>489,336</b>	<b>21,323,912</b>

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

тыс. тенге	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(402,272)	(402,272)	(467,499)	(467,499)
20% снижение курса доллара США по отношению к тенге	402,272	402,272	467,499	467,499
20% рост курса других валют по отношению к тенге	(11,171)	(11,171)	78,294	78,294
20% снижение курса других валют по отношению к тенге	11,171	11,171	(78,294)	(78,294)

## 36 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (iii) Прочие ценовые риски

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	9,270	280,954	7,441	314,582
10% снижение стоимости ценных бумаг	(9,270)	(280,954)	(7,441)	(314,582)

### (в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (в отношении как признанных, так и непризнанных рисков).

#### **Банк и прочие финансовые дочерние предприятия**

Политика и процедуры управления кредитным риском Банка включают руководящие указания по ограничению портфельной концентрации и созданию Кредитного комитета, активно отслеживают кредитный риск Банка. Кредитная политика Банка пересматривается и утверждается Советом директоров.

Кредитная политика Банка устанавливает:

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



## 36 Управление рисками, продолжение

### (в) Кредитный риск, продолжение

#### *Банк и прочие финансовые дочерние предприятия, продолжение*

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов/займов составляются Департаментом развития корпоративного бизнеса, который несет ответственность за портфель коммерческих кредитов Банка. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем заявки на получение кредитов/займов и отчеты проходят независимую проверку Управлением кредитных рисков Департамента рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный комитет проверяет заявки на получение кредитов/займов на основе документов, предоставленных Кредитным отделом и Департаментом рисков. Перед тем, как Кредитный комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим отделом, Департаментом залогов в зависимости от специфики риска. Кредитный комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом корпоративного бизнеса, Департаментом кредитных рисков, Юридическим департаментом, Департаментом залогов.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или специалистами Банка или других финансовых институтов. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

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

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

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

Банк проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 23 – «Кредиты, выданные клиентам».

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан и начисленное по ним вознаграждение классифицируются в соответствии самым нижним долгосрочным рейтингом Республики Казахстан.

#### **Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия**

##### *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Подверженность Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска.

## 36 Управление рисками, продолжение

### (в) Кредитный риск, продолжение

#### **Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия, продолжение**

##### ***Торговая и прочая дебиторская задолженность, продолжение***

Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия не имеют официальной политики по отбору и анализу состояния клиентов. Однако убытки в Компании и в прочих коммерческих дочерних предприятиях происходят редко.

Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия не требуют никакого обеспечения в отношении финансовых активов. Оценки кредитоспособности проводятся по всем клиентам, за исключением связанных сторон, для которых требуется кредит, превышающий определенную сумму.

Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия создают оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

##### ***Займы, выданные связанным сторонам***

Подверженность Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждой связанной стороны-заемщика. Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия разработали политику и процедуры управления кредитными рисками.

Политика Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий определяет:

- методологию оценки кредитоспособности контрагентов
- процедуры постоянного мониторинга подверженности кредитному риску.

Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия не требуют никакого обеспечения в отношении займов, выданных связанным сторонам.

Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия создают оценочный резерв под обесценение, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков в отношении кредитов, выданных связанным сторонам. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

##### ***Инвестиции***

Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия ограничивают свою подверженность кредитному риску путем проведения предварительного аудита и анализа финансовой отчетности и бизнес-планов в отношении потенциальных инвестиций.

##### ***Гарантии***

Политика Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий предусматривает предоставление финансовых гарантий только с согласия материнского предприятия Компании и только для производителей сельхозпродукции. При выдаче гарантии Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия учитывают финансовое положение и историю отношений с лицом, получающим гарантию. Ограничений на выдачу гарантий нет.

## 36 Управление рисками, продолжение

### (в) Кредитный риск, продолжение

#### Подверженность кредитному риску

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

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

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	81,473,859	32,563,590
Кредиты и авансы, выданные банкам	8,458,945	8,733,043
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20,706,345	31,007,655
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	360,991	1,803,605
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	28,217,203	18,073,395
Кредиты, выданные клиентам	672,623,529	478,826,293
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15,973,028	14,902,787
<b>Всего максимального уровня риска</b>	<b>827,813,900</b>	<b>585,910,368</b>

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не имеет должников или групп взаимосвязанных должников (в 2012 году: отсутствуют), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

#### Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
	2013 г.	2013 г.	2012 г.	2012 г.
Непросроченная	12,814,401	-	12,330,867	-
Просроченная на срок 0-30 дней	1,754,790	(175,479)	1,428,845	(142,885)
Просроченная на срок 31-120 дней	1,403,836	(350,959)	1,143,076	(285,769)
Просроченная на срок 121-365 дней	1,052,878	(526,439)	857,307	(428,654)
Просроченные на срок более 1 года	701,918	(701,918)	571,537	(571,537)
	<b>17,727,823</b>	<b>(1,754,795)</b>	<b>16,331,632</b>	<b>(1,428,845)</b>

## 36 Управление рисками, продолжение

### (в) Кредитный риск, продолжение

#### **Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

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

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

Группа осуществляет операции с производными финансовыми инструментами, которые не осуществляются на бирже, через центрального контрагента. Руководство считает, что подобные соглашения по существу приравниваются к взаимозачету, и что Группа отвечает критериям для проведения взаимозачета, так как механизм расчетов в полных суммах имеет черты, которые исключают или сводят к минимальному уровню кредитный риск и риск ликвидности, тем самым Группа сможет урегулировать дебиторскую и кредиторскую задолженность в рамках единого расчетного процесса или цикла.

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

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

## 36 Управление рисками, продолжение

## (в) Кредитный риск, продолжение

## Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение. В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года.

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

Ценные бумаги, переданные в обеспечение соглашений «репо», представляют собой переданные финансовые активы, признание которых не осуществляется в полном объеме.

### 36 Управление рисками, продолжение

#### (в) Кредитный риск, продолжение

##### Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были признаны в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		
	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	финансовом положении		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Кредиты, выданные клиентам	23,147,309	-	23,147,309	-	(10,854,005)	12,293,304
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	277,005	-	277,005	(277,005)	-	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>23,424,314</b>	<b>-</b>	<b>23,424,314</b>	<b>(277,005)</b>	<b>(10,854,005)</b>	<b>12,293,304</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	10,854,005	-	10,854,005	(10,854,005)	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	399,279	(399,279)	-	-	-	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>11,253,284</b>	<b>(399,279)</b>	<b>10,854,005</b>	<b>(10,854,005)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 36 Управление рисками, продолжение

### (г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

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

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

Политика Группы по управлению ликвидностью требует:

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

#### ***Банк и прочие финансовые дочерние предприятия***

Казначейство Банка получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

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

## 36 Управление рисками, продолжение

### (г) Риск ликвидности, продолжение

#### Компания и прочие финансовые дочерние предприятия

Подход Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании и прочих коммерческих дочерних предприятий.

Обычно Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия обеспечивают наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств в течение 90 дней.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам и кредитным обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины притока и оттока денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Ожидаемое Группой движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и словным обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

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

тыс. тенге	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 Года	4-5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Кредиты и займы	21,214,110	16,809,038	9,317,569	7,358,028	6,754,614	6,574,565	53,846,506	121,874,430	88,225,959
Текущие счета и депозиты клиентов	264,499,582	194,600,165	72,910,643	72,910,643	72,910,643	72,910,643	16,031,261	766,773,580	694,231,546
Текущие счета и депозиты банков	8,832,787	3,621,654	1,857,902	1,857,902	1,857,902	1,857,902	9,109,925	28,995,974	23,307,412
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,240,300	3,178,062	19,794	-	-	-	-	5,438,156	5,438,156
<b>Итого обязательств</b>	<b>296,786,779</b>	<b>218,208,919</b>	<b>84,105,908</b>	<b>82,126,573</b>	<b>81,523,159</b>	<b>81,343,110</b>	<b>78,987,692</b>	<b>923,082,140</b>	<b>811,203,073</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>186,009,507</b>	-	-	-	-	-	-	<b>186,009,507</b>	<b>186,009,507</b>



**36 Управление рисками, продолжение****(г) Риск ликвидности, продолжение****Компания и прочие финансовые дочерние предприятия**

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 Года	4-5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Кредиты и займы	4,603,988	2,339,017	4,306,496	4,263,809	3,320,576	3,198,252	45,283,170	67,315,308	48,423,546
Текущие счета и депозиты клиентов	228,573,058	108,639,745	56,546,392	56,546,392	56,546,392	56,546,392	8,909,364	572,307,735	517,821,058
Текущие счета и депозиты банков	1,190,529	499,127	1,850,826	1,850,826	1,850,826	1,850,826	347,238	9,440,198	7,786,891
Торговая и прочая кредиторская задолженность	285,002	4,842,870	-	-	-	-	-	5,127,872	5,127,864
<b>Итого обязательств</b>	<b>234,652,577</b>	<b>116,320,759</b>	<b>62,703,714</b>	<b>62,661,027</b>	<b>61,717,794</b>	<b>61,595,470</b>	<b>54,539,772</b>	<b>654,191,113</b>	<b>579,159,359</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>156,355,190</b>	-	-	-	-	-	-	<b>156,355,190</b>	<b>156,355,190</b>

## 36 Управление рисками, продолжение

### (г) Риск ликвидности, продолжение

В соответствии с законодательством Республики Казахстан депозиторы имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения. Информация о сроках до погашения данных депозитов представлена далее:

- От 1 до 3 месяцев: 11,060,461 тысяч тенге (в 2012 году: 8,274,486 тысяч тенге)
- от 3 до 12 месяцев: 29,583,713 тысяч тенге (в 2012 году: 23,673,708 тысяч тенге)
- более 1 года: 161,169,954 тысяч тенге (в 2012 году: 116,529,490 тысяч тенге).

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

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Указанные ниже финансовые активы и обязательства отражены в следующих далее таблицах в дисконтированных суммах с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств:

## 36 Управление рисками, продолжение

## (г) Риск ликвидности, продолжение

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

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
<b>Непроизводные финансовые активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	95,559,874	1,400,000	-	-	-	-	-	96,959,874
Кредиты и авансы, выданные банкам	2,923,337	135,549	482,057	4,918,002	-	-	-	8,458,945
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,882,339	3,397	13,592,496	4,112,838	115,275	244,347	-	20,950,692
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	70,256	1,370,028	339,412	3,396,041	-	5,175,737
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	137,339	2,966,771	25,113,093	-	-	-	28,217,203
Кредиты, выданные клиентам	78,675,217	56,151,959	227,924,414	235,862,633	55,727,130	-	18,282,176	672,623,529
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,323,437	1,828,214	10,784,657	6,488,224	58,573	8,174,688	1,727,810	30,385,603
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	2,583,535	-	2,583,535
Запасы	-	-	-	-	-	2,274,599	-	2,274,599
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	8,922,352	-	8,922,352
Основные средства	-	-	-	-	-	26,559,493	-	26,559,493
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	1,107,541	-	1,107,541
<b>Итого активов</b>	<b>181,364,204</b>	<b>59,656,458</b>	<b>255,820,651</b>	<b>277,864,818</b>	<b>56,240,390</b>	<b>53,262,596</b>	<b>20,009,986</b>	<b>904,219,103</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	16,238,041	890,981	11,222,719	23,851,237	31,376,694	4,646,287	-	88,225,959
Текущие счета и депозиты клиентов	131,262,958	35,143,756	277,491,046	240,907,596	9,419,085	7,105	-	694,231,546
Текущие счета и депозиты банков	962,785	5,977,361	5,139,516	6,051,750	5,176,000	-	-	23,307,412
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,419,601	771,475	4,322,465	4,114,583	56,330	2,575	-	10,687,029
Резервы по договорам страхования	10,508	294,495	6,285,813	20,583	-	-	-	6,611,399
Обязательства по текущему подходящему налогу	-	-	-	-	-	14,567	-	14,567
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	4,357,580	-	4,357,580
<b>Итого обязательств</b>	<b>149,893,893</b>	<b>43,078,068</b>	<b>304,461,559</b>	<b>274,945,749</b>	<b>46,028,109</b>	<b>9,028,114</b>	<b>-</b>	<b>827,435,492</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>31,470,311</b>	<b>16,578,390</b>	<b>(48,640,908)</b>	<b>2,919,069</b>	<b>10,212,281</b>	<b>44,234,482</b>	<b>20,009,986</b>	<b>76,783,611</b>

## 36 Управление рисками, продолжение

## (г) Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
<b>Непроизводные финансовые активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	42,893,738	-	-	-	-	-	-	42,893,738
Кредиты и авансы, выданные банкам	705,501	1,597,938	2,747,186	3,682,418	-	-	-	8,733,043
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,498,493	448,633	14,014,415	15,022,571	36,487	390,546	-	31,411,145
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44,426	-	-	1,156,815	646,790	3,794,839	-	5,642,870
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	499,795	-	9,197,407	7,939,968	304,828	-	131,397	18,073,395
Кредиты, выданные клиентам	57,375,796	52,747,632	150,074,318	168,253,397	43,717,235	-	6,657,915	478,826,293
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,575,026	1,135,481	8,588,173	1,720,004	2,356	7,163,505	1,240,695	27,425,240
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	262,949	-	262,949
Запасы	-	-	-	-	-	2,704,758	-	2,704,758
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	11,917,227	-	11,917,227
Основные средства	-	-	-	-	-	15,898,758	-	15,898,758
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	1,133,644	-	1,133,644
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	30,280	-	30,280
<b>Итого активов</b>	<b>110,592,775</b>	<b>55,929,684</b>	<b>184,621,499</b>	<b>197,775,173</b>	<b>44,707,696</b>	<b>43,296,506</b>	<b>8,030,007</b>	<b>644,953,340</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	831,571	330,942	4,306,862	14,016,539	25,219,958	3,717,674	-	48,423,546
Текущие счета и депозиты клиентов	49,024,726	110,004,015	163,634,347	190,041,107	5,116,863	-	-	517,821,058
Текущие счета и депозиты банков	368,029	562,872	705,885	5,958,105	192,000	-	-	7,786,891
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,730,964	535,919	5,803,882	460,934	-	-	-	8,531,699
Резервы по договорам страхования	6,542	183,343	3,815,226	12,446	368	-	-	4,017,925
Обязательства по текущему подоходному налогу	-	-	-	-	-	12,077	-	12,077
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	2,126,611	-	2,126,611
<b>Итого обязательств</b>	<b>51,961,832</b>	<b>111,617,091</b>	<b>178,266,202</b>	<b>210,489,131</b>	<b>30,529,189</b>	<b>5,856,362</b>	<b>-</b>	<b>588,719,807</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>58,630,943</b>	<b>(55,687,407)</b>	<b>6,355,297</b>	<b>(12,713,958)</b>	<b>14,178,507</b>	<b>37,440,144</b>	<b>8,030,007</b>	<b>56,233,533</b>

### 37 Управление капиталом

Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан (КФН) устанавливает и контролирует требования к уровню капитала Банка и финансовых дочерних предприятий.

Компания и другие коммерческие дочерние предприятия не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Группа преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Группа сохраняет уровень доходности акционерного капитала и стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Группа, являясь банковским конгломератом, определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями КФН банковские конгломераты должны поддерживать норматив отношения совокупной величины капитала к активам и условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2012 года этот минимальный уровень отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, составлял 0.10 (в 2012 году: 0.10). По состоянию на 31 декабря 2013 года данный коэффициент был 0.11 (в 2012 году: 0.13). По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа соответствовала нормативно установленному уровню.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством в качестве статей, составляющих капитал кредитных организаций. В соответствии с действующими требованиями, установленными КФН, банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала 1-го уровня к суммарной величине активов и норматив отношения суммарной величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом степени риска, условных обязательств, операционного и рыночного рисков, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2013 года, минимальный уровень капитала 1-го уровня к общим активам составляет 5% (в 2012 году: 5%), а минимальный уровень суммарной величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом степени риска, условных обязательств, операционного и рыночного рисков, составляет 10% (в 2012 году: 10%). На 31 декабря 2013 и 2012 годов, Банк выполнял законодательно установленные коэффициенты достаточности капитала.

### 38 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов, лимитов по кредитным картам и овердрафта.

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

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

### 38 Условные обязательства кредитного характера, продолжение

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Гарантии	62,932,738	54,941,443
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	120,347,544	101,227,406
Аккредитивы	2,551,248	87,553
Обязательства по кредитным картам	177,977	98,788
	<b>186,009,507</b>	<b>156,355,190</b>

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

### 39 Операционная аренда

#### (а) Операции, по которым Группа выступает арендатором

Платежи по договорам операционной аренды могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Менее одного года	240,459	260,617

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

В течение отчетного года 3,060,683 тысячи тенге были признаны в составе прибыли или убытка в отношении операционной аренды (в 2012 году: 2,290,278 тысяч тенге).

#### (б) Операции, по которым Группа выступает арендодателем

Группа предоставляет в операционную аренду свою инвестиционную недвижимость по договорам операционной аренды. Обязательства по операционной аренде Группы могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Менее одного года	88,608	76,477
	<b>88,608</b>	<b>76,477</b>

Срок аренды по большей части договоров операционной аренды не превышает одного года. Группа не несет никаких операционных расходов при получении арендного дохода. Все расходы по техническому обслуживанию по договорам аренды оплачивают арендаторы.

## 40 Условные обязательства

### (а) Страхование

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

### (б) Судебные разбирательства

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

### (в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на Группу.

## 41 Операции между связанными сторонами

### (а) Операции с членами Совета директоров и Правления

#### (i) Вознаграждение руководству

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом Группы в году, закончившемся 31 декабря 2013 года, составили сумму 745,274 тысячи тенге, отраженную в составе затрат на персонал (в 2012 году: 666,951 тысяча тенге).

#### (ii) Прочие операции

Займы, выданные директорам, в сумме 136,524 тысячи тенге (в 2012 году: 173,235 тысяч тенге), включены в состав кредитов, выданных клиентам. Средняя ставка вознаграждения по данным кредитам составляет 10.38% (в 2012 году: 10.27%).

Текущие счета и вклады директоров в размере 1,924,105 тысяч тенге (в 2012 году: 2,589,389 тысяч тенге) включены в состав текущих счетов и вкладов клиентов. Средняя ставка вознаграждения по данным депозитам составляет 8.51% (в 2012 году: 7.8%).

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

Прочие связанные стороны представлены другими организациями, находящимися под общим контролем акционеров. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остатки по расчетам, а также суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с прочими связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, составили:

	<u>2013 г.</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>Средняя</u> <u>процентная</u> <u>ставка</u>	<u>2012 г.</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>Средняя</u> <u>процентная</u> <u>ставка</u>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
<b>Активы</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	895,180	-
Кредиты, выданные клиентам	2,849,754	9.33%	5,588,042	12.07%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	281,644	-	1,355,800	-
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	-	-	158,273	5.90%
Текущие счета и депозиты	2,060,684	5.33%	1,989,570	7.94%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47	-	1,465,537	-
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе</b>				
Банковские доходы	330,814	-	499,337	-
Банковские расходы	(76,949)	-	(127,635)	-
Небанковские доходы	489,495	-	614,004	-
Небанковская себестоимость реализации, расходы на реализацию и административные расходы	(41,029)	-	(1,705,604)	-
Прочий доход	22,068	-	4,162	-
Небанковские финансовые доходы	-	-	(4,493)	-
Небанковские финансовые расходы	-	-	29,495	-
<b>Потенциальные обязательства</b>				
Выданные гарантии	1,251,569	-	1,483,126	-
Гарантии полученные	22,000	-	22,000	-
Условные обязательства	831,584	-	781,266	-

**42 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации****(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

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



**42 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение****(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, котируемых активов, имеющих в наличии для продажи, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и прочих заемных средств, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Расчетная справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. Как указывается в Примечании 21, справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 42,527 тысяч тенге не могла быть определена (в 2012 году: 42,530 тысяч тенге).

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

тыс. тенге	Предназначенные для торговли	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	96,959,874	-	-	96,959,874	96,959,874
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	8,458,945	-	-	8,458,945	8,458,945
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20,950,692	-	-	-	-	20,950,692	20,950,692
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	5,175,737	-	5,175,737	5,175,737
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	28,217,203	-	-	-	28,217,203	27,651,337
Кредиты, выданные клиентам	-	-	672,623,529	-	-	672,623,529	673,244,207
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	15,973,028	-	-	15,973,028	15,973,028
	<b>20,950,692</b>	<b>28,217,203</b>	<b>794,015,376</b>	<b>5,175,737</b>	<b>-</b>	<b>848,359,008</b>	<b>848,413,820</b>
Кредиты и займы	-	-	-	-	88,225,959	88,225,959	86,712,184
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	694,231,546	694,231,546	700,433,858
Депозиты и счета банков	-	-	-	-	23,307,412	23,307,412	23,307,412
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	5,438,156	5,438,156	5,438,156
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>811,203,073</b>	<b>811,203,073</b>	<b>815,891,610</b>

**42 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение****(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	Предназначенные для торговли	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	42,893,738	-	-	42,893,738	42,893,738
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	8,733,043	-	-	8,733,043	8,733,043
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	31,411,145	-	-	-	-	31,411,145	31,411,145
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	5,642,870	-	5,642,870	5,642,870
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	18,073,395	-	-	-	18,073,395	17,120,097
Кредиты, выданные клиентам	-	-	478,826,293	-	-	478,826,293	490,999,948
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	14,902,787	-	-	14,902,787	14,902,787
	<b>31,411,145</b>	<b>18,073,395</b>	<b>545,355,861</b>	<b>5,642,870</b>	-	<b>600,483,271</b>	<b>611,703,628</b>
Кредиты и займы	-	-	-	-	48,423,546	48,423,546	48,908,509
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	517,821,058	517,821,058	527,226,875
Депозиты и счета банков	-	-	-	-	7,786,891	7,786,891	7,786,891
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	5,127,864	5,127,864	5,127,864
	-	-	-	-	<b>579,159,359</b>	<b>579,159,359</b>	<b>589,050,139</b>

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

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

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

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

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

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

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных корпоративным клиентам, и кредитов, выданных розничным клиентам, использовались ставки дисконтирования 10.59% – 12.83% и 12.41% – 21.42% , соответственно;
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от текущих счетов и депозитов корпоративных и розничных клиентов, использовались ставки дисконтирования 2.0% – 5.7% и 4.5% – 8.1% , соответственно.

котируемая рыночная стоимость используется для определения справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг.

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

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

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2013 года. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,857,664	18,897,954	195,074	20,950,692
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	219,768	1,613,216	-	1,832,984
- Инвестиции в долевыe инструменты	-	3,342,753	-	3,342,753
	<b>2,077,432</b>	<b>23,853,923</b>	<b>195,074</b>	<b>26,126,429</b>

Ценные бумаги, зарегистрированные на КФН, для которых нет активного рынка по состоянию на 31 декабря 2013 года, относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013 года финансовые инструменты, относимые к Уровню 2, включают правительственные ценные бумаги на сумму 16,416,069 тысяч тенге.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,918,324	29,182,346	310,475	31,411,145
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	-	1,803,605	-	1,803,605
- Инвестиции в долевыe инструменты	-	3,839,265	-	3,839,265
	<b>1,918,324</b>	<b>34,825,216</b>	<b>310,475</b>	<b>37,054,015</b>

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

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

Ценные бумаги, зарегистрированные на КФН, для которых нет активного рынка по состоянию на 31 декабря 2012 года, относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года, финансовые инструменты, относимые к Уровню 2, включают государственные ценные бумаги на сумму 24, 523,531 тысяча тенге.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3:	Итого справедливой стоимости	Общая балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	96,959,874	-	96,959,874	96,959,874
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	8,458,945	-	8,458,945	8,458,945
Кредиты, выданные клиентам	-	633,557,910	39,686,297	673,244,207	672,623,529
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9,146,401	18,504,936	-	27,651,337	28,217,203
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	15,973,028	-	15,973,028	15,973,028
<b>Обязательства</b>					
Кредиты и займы	-	86,712,184	-	86,712,184	88,225,959
Текущие счета и депозиты клиентов	-	700,433,858	-	700,433,858	694,231,546
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	23,307,412	-	23,307,412	23,307,412
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	5,438,156	-	5,438,156	5,438,156

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3:	Итого справедливой стоимости	Общая балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	36,048,431	-	36,048,431	36,048,431
Кредиты и авансы, выданные банкам	15,578,350	-	15,578,350	15,578,350
Кредиты, выданные клиентам	473,455,445	17,544,503	490,999,948	478,826,293
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	17,120,097	-	17,120,097	18,073,395
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14,902,787	-	14,902,787	14,902,787
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	48,908,509	-	48,908,509	48,423,546
Текущие счета и депозиты клиентов	527,226,875	-	527,226,875	517,821,058
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	7,786,891	-	7,786,891	7,786,891
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,403,835	-	3,403,835	3,403,835

## 43 События после отчетной даты

### (а) Девальвация казахстанского тенге

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан («НБРК») объявил о девальвации тенге. НБРК сообщил в своем заявлении, что будет установлен коридор колебаний курса тенге к доллару США от нового уровня 185 тенге за доллар США плюс минус 3 тенге за один доллар США. После данного объявления валютные торги закрылись на уровне 184.55 тенге за доллар, снизившись примерно на 19% по сравнению с предыдущей торговой сессией, закрывшейся на уровне 155.63 тенге за доллар. Так как изменение курса произошло после отчетной даты, данные настоящей финансовой отчетности не корректировались на эффект снижения курса тенге.

## 43 События после отчетной даты, продолжение

### (б) Заем от Банка Развития Казахстана»

В январе 2014 года Группа заключила соглашение на получение займа на общую сумму 10 миллиардов тенге в рамках «Программы поддержки индустриально-инновационного развития Республики Казахстан», которая предусматривает предоставление финансирования Банком Развития Казахстана банкам второго уровня, с целью последующего финансирования частных компаний, инвестиционных проектов и экспортных операций. Банк получил заем по ставке вознаграждения 7.9% в год, дата погашения займа - 30 января 2019 года. Номинальная ставка вознаграждения для конечного заемщика по таким займам ограничена пределом 11.5% в год.

## 44 Дочерние предприятия

Полный список дочерних предприятий Компании, аудируемых независимым аудитором для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности, и активы, обязательства и финансовые результаты которых включены в данную консолидированную финансовую отчетность, представлен ниже. Все дочерние предприятия были образованы в Казахстане.

Наименование	Основная деятельность
АО «Финансовый холдинг «Цесна»	Холдинговая компания Банка
АО «Цеснабанк»	Банковское дело
АО «Цесна Капитал»	Брокерские услуги и управление активами
АО «Дочерняя компания Цеснабанка	
Страховая компания Цесна Гарант»	Страхование
«Tsesna International B.V.»	Привлечение финансовых ресурсов на международных рынках капитала и предоставление ресурсов Банку
Дочерняя организация АО «Цеснабанк»	
ТОО «ОУСА Цесна»	Взыскание задолженности
ТОО «Медет Холдинг»	Управление недвижимостью
ТОО «Газета ИнфоЦес»	Выпуск газеты
АО «Концерн Цесна Астык»	Продажа сельскохозяйственных товаров
	Продажа сельскохозяйственных товаров и продуктов питания
ТОО «Цесна-Мак»	
ТОО «Хлебзавод Цесна Астык»	Продажа продуктов питания
ТОО «Элеватор Цесна Астык»	Хранение зерна
	Продажа сельскохозяйственных товаров и продуктов питания
ТОО «Алма-Цес»	
ТОО «Акмола Дирмен»	Сдача в аренду мельничного комплекса