



**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
АО «КОРПОРАЦИЯ «ЦЕСНА»
ЗА 2014 ГОД**

г. Астана, 2015 год

Содержание

1. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	3
2. О КОМПАНИИ	4
2.1. История создания.....	4
2.2. Дочерние и зависимые предприятия.....	5
2.3. Производственная структура	7
3. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ КОРПОРАЦИИ ЗА 2014 ГОД	9
4. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
4.1. Анализ основных рынков	9
4.2. Информация о продуктах.....	10
4.3. Стратегия деловой активности	11
5. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	11
6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	13
6.1. Анализ рисков	13
6.2. Политика управления рисками.....	14
7. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	15
7.1. Система организации труда работников Корпорации.....	15
7.2. Ответственность Корпорации в сфере экологии, природоохранная политика	15
7.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях	15
8. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	16
8.1. Описание системы корпоративного управления и ее принципы	16
8.2. Акционерный капитал	18
8.3. Организационная структура АО «Корпорация Цесна»	19
8.4. Совет Директоров	20
8.5. Исполнительный орган	22
8.6. Комитеты Совета Директоров и их функции.....	23
8.7. Внутренний контроль	24
8.8. Информация о дивидендах.....	26
8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы.....	28
8.10. Информация о вознаграждениях	28
8.11. Соблюдение кодекса корпоративного управления	28
9. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	28
10. ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ КОРПОРАЦИИ НА 2015 ГОД	29
11. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	30
11.1 Глоссарий.....	30
11.2. Контактная информация.....	30
12. ПРИЛОЖЕНИЕ	31

1. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

АО «Корпорация «Цесна»» в 2014 году отметила свое двадцатилетие со дня основания. Сегодня Корпорация является крупным многоотраслевым холдингом, осуществляющим деятельность на рынке Казахстана и за рубежом.

В отчетном году Корпорация продолжила работу в соответствии с задачами, поставленными акционерами в части исполнения основной функции - управления дочерними предприятиями.

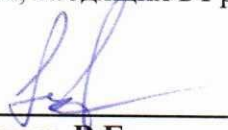
По итогам успешной реализации запланированных мероприятий Группа Корпорации показала положительные операционные и финансовые результаты. В 2014 году активы Группы Корпорации увеличились на 46% и составили 1 324,5 млрд. тенге. Капитал вырос на 84% до 141,6 млрд. тенге. Прибыль Группы Корпорации составила 49,8 млрд. тенге (ROE - 35%).

В отчетном периоде Корпорация и его дочерние компании достигли следующих основных высот:

- в декабре 2014 года на экономическом форуме национального бизнеса «Эксперт 200 Казахстан» Корпорация «Цесна» была признана самым успешным многоотраслевым холдингом;
- по итогам февраля 2014 г. размеры активов АО «Цеснабанк» (далее Банк) преодолели отметку в 1 триллион тенге, и по итогам года банк занял 4-ое место в ТОП-10 банков второго уровня Казахстана по размерам активов;
- в июне 2014 года рейтинговое агентство Standard & Poor's повысило рейтинг Банка с «В» до «В+» (прогноз «Стабильный») в связи с повышением системной значимости банка, а также улучшило рейтинг по национальной шкале с «kzBBB-» до «kzBBB»;
- журнал Euromoney признал Банк «Лучшим банком Казахстана 2014 года»;
- АО «Цесна Капитал» существенно усилило свои рыночные позиции, войдя в ТОП 5 крупнейших брокерских компаний в Казахстане по активам и капитализации;
- АО «Цесна Капитал» стал одним из организаторов еврооблигаций для двух крупнейших национальных компаний;
- по итогам 2014 года АО «Страховая компания «Цесна Гарант» занимает второе место по объему портфеля премий по обязательному страхованию гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств и по объему выплат по обязательному автострахованию.

В целях дальнейшего развития и повышения финансовой устойчивости были дополнительно капитализированы дочерние и зависимые компании. Также, в отчетном году были реализованы и ликвидированы ряд неэффективных активов (объекты недвижимости), и приобретены несколько объектов инвестиционной недвижимости.

В 2015 году Корпорация ставит перед собой цель дальнейшего стабильного развития компаний, входящих в Группу Корпорации для обеспечения роста их стоимости.



Фогель В.Г.

Председатель Правления АО «Корпорация «Цесна»»

1. О КОМПАНИИ

2.1. История создания

10 мая 1988 г. в Целиноградском Главном территориальном управлении Госнаба Казахской ССР (региональное Управление «Целиноградглавнаб») создано предприятие «Коммерческий центр», которое осуществляло свою деятельность на полном хозрасчете. За счет своей прибыли «Коммерческий центр» создал ряд собственных производств: по выпуску дерево-стружечной плиты (ДСП), металло-шифера, черепицы, совместно с Чимкентскими кооперативами освоил выпуск водонагревателей, тестомесов, печей для пекарен и прочего.

15 ноября 1990 г., в соответствии с решением Исполкома Целиноградского городского Совета народных депутатов № 22/1030, «Коммерческий центр» выделился из системы «Целиноградглавнаб» и был перерегистрирован под наименованием «АО «Коммерческая фирма «Цесна».

Создаются новые производства, открываются новые предприятия и представительства во многих регионах Казахстана, основными из которых стали ОАО «Цеснабанк», первая в Астане коммерческая газета «Инфо-Цес» и коммерческо-спортивный клуб «Цесна»

В октябре 1992 года была создана дочерняя организация ТОО «Биоцес», (в 1997 году перерегистрирована в ТОО «Концерн «Акмола-Астык»

2 февраля 1996 года Управление юстиции Акмолинской области перерегистрировало АО «Коммерческая фирма «Цесна» в Акционерное общество закрытого типа «Корпорация «Цесна».

«Корпорация «Цесна» проводит реорганизацию и объединяет все свои дочерние «хлебные» предприятия в одно крупное — ТОО «Концерн «Акмола-Астык» (переименованное в 2000 году в ТОО «Концерн «Цесна-Астык»)

В связи с вступлением в силу Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 10 июля 1998 года № 281-І, Акционерное общество закрытого типа «Корпорация «Цесна» перерегистрировано Управлением юстиции города Астана в Закрытое акционерное общество «Корпорация «Цесна».

В связи с вступлением в силу Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-ІІ, Закрытое акционерное общество «Корпорация «Цесна» 30 июня 2004 года перерегистрировано Департаментом юстиции города Астана в Акционерное общество «Корпорация «Цесна».

В 2005 году АО «Корпорация «Цесна» получает статус банковского холдинга в соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 392 от 11.05.2005 г. Создано обособленное подразделение АО «Корпорация «Цесна» на территории Российской Федерации, в г. Москве, в форме представительства.

9 июня 2006 года первый выпуск купонных облигаций АО «Корпорация «Цесна» включен в категорию «В» официального списка ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи. 12 октября 2006 года привилегированные акции АО «Корпорация «Цесна» включены в категорию «В» официального списка ценных бумаг Казахстанской Фондовой Биржи.

Решением Биржевого совета от 28.08.2008 г. привилегированные акции АО «Корпорация «Цесна» переведены в третью категорию сектора «Акции» официального списка ценных бумаг Казахстанской Фондовой Биржи.

2012 год объявлен годом корпоративного управления в АО «Корпорация «Цесна». Разрабатываются и поддерживаются в актуальном состоянии документированные

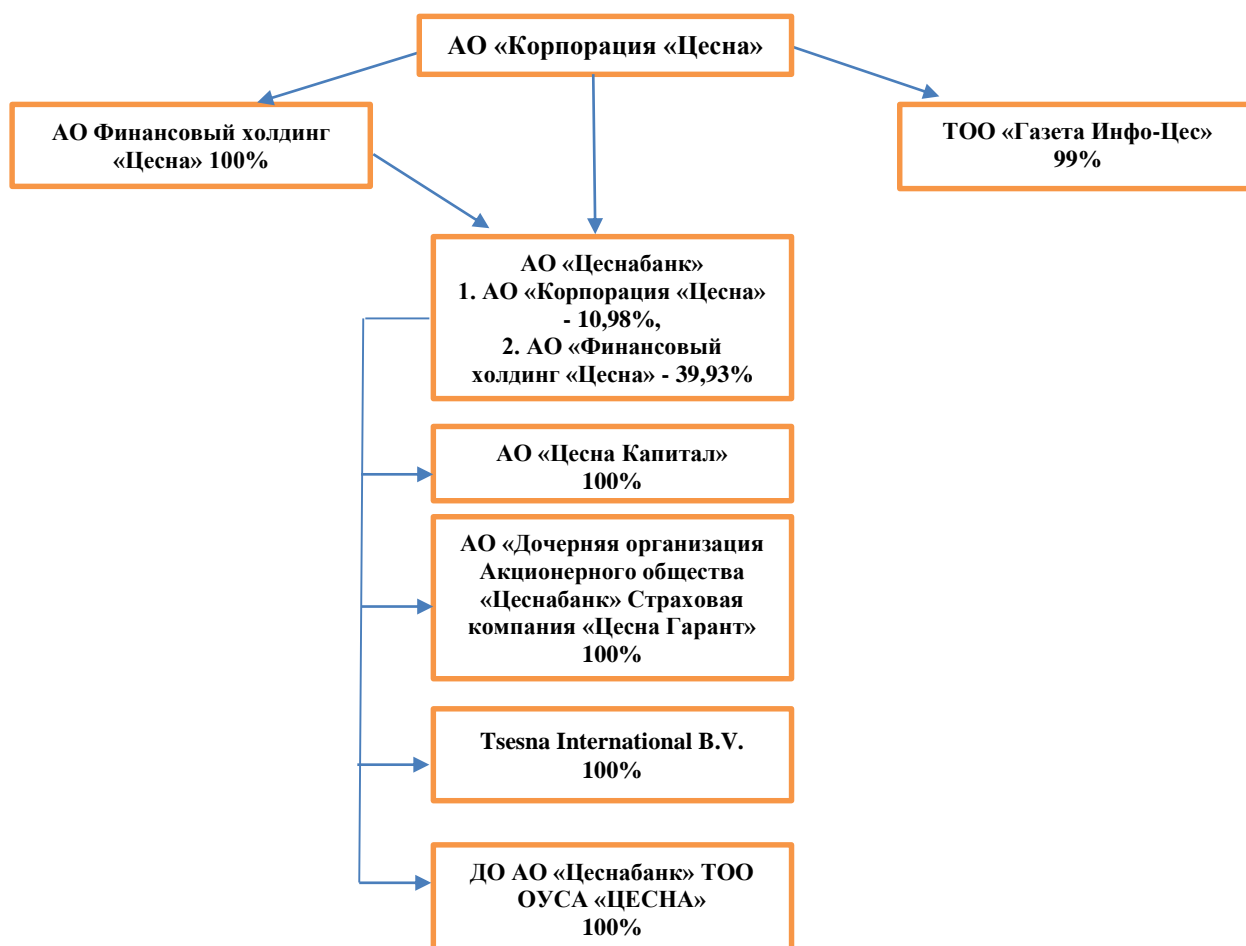
процедуры, описывающие и регламентирующие основные процессы в деятельности в АО «Корпорация «Цесна».

Решением АО «Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы» № 39 от 16.07.2012 года Первому выпуску купонных облигаций в рамках Первой облигационной программы АО «Корпорация «Цесна» повышен рейтинг долговых обязательств до уровня BBB2/P2 (прогноз «стабильный»).

В 2014 году Корпорация отметила свой 26-летний юбилей. АО «Рейтинговое агентство РФЦА» повысило долгосрочный кредитный рейтинг облигаций АО «Корпорация «Цесна» до уровня BBB1 и краткосрочный рейтинг до уровня P2, прогноз «Стабильный».

2.2. Дочерние и зависимые предприятия

Структура дочерних и зависимых предприятий АО «Корпорации «Цесна» по состоянию на 31.12.2014 г.



АО «Финансовый холдинг «Цесна» основано в октябре 2012 года. По состоянию на 31.12.2014 г. является держателем 39,93% простых (голосующих) акций АО «Цеснабанк». Основным видом деятельности является приобретение акций (долей участия) финансовых организаций, а также управление их акциями (долями участия).

Финансовый холдинг имеет четко определенную стратегию, ориентированную на среднесрочный период. Стратегия предполагает осуществление управления долями участия в дочерних организациях, а также обеспечение достаточности капитала в дочерних организациях.

В соответствии с законодательными ограничениями, налагаемыми на деятельность банковских холдингов, Финансовый холдинг вправе осуществлять следующие виды деятельности:

- выпуск акций для формирования уставного капитала, а также выпуск облигаций для финансирования собственной деятельности;
- выкуп собственных размещенных акций и облигаций;
- размещение денег в ценные бумаги, а также в банках второго уровня на условиях договоров банковского счета и банковского вклада;
- приобретение услуг банков, других финансовых организаций, профессиональных экспертов и международных аудиторов, и аудиторских организаций по вопросам, связанным с финансовой деятельностью;
- покупка имущества у лица, не связанного с Финансовым холдингом особыми отношениями, приобретенного для собственных нужд;
- предоставление консультационных услуг по вопросам, связанным с финансовой деятельностью;
- продажа собственного имущества лицу, не связанному с Финансовым холдингом особыми отношениями.

АО «Цеснабанк» основан 17 января 1992 года в городе Целиноград (Астана). В результате непрерывной деятельности, направленной на развитие, совершенствование, расширение клиентской базы и ассортимента предоставляемых услуг, Банк стал узнаваемым, стабильным, динамично развивающимся финансовым институтом, входящим в десятку крупнейших банков страны.

С момента основания Банк придерживается принципов универсальности и эффективности, удовлетворяя индивидуальные потребности каждого клиента в широком спектре банковских услуг. Основу деятельности Цеснабанка составляют высокое качество продуктов и услуг, оперативность, клиентоориентированность и финансовая стабильность.

Филиальная сеть Банка представлена 22 филиалами и 144 пунктами обслуживания клиентов в областных и региональных центрах Казахстана.

Основные показатели и результаты деятельности АО «Цеснабанк» за 2014 год:

- По итогам 2014 года Цеснабанк по размеру активов поднялся на 4-ое место.
- Рейтинговое агентство Standard & Poor's повысило рейтинг Цеснабанка с «В» до «В+» (прогноз «Стабильный») в связи с повышением системной значимости банка, а также улучшило рейтинг по национальной шкале с «kzBBB-» до «kzBBB».
- Банк увеличил уставный капитал на 20,4 млрд. тенге до 61,7 млрд. тенге.
- Журнал Euromoney второй год подряд (2013г.-2014г.) признает Цеснабанк «Лучшим банком Казахстана» в рамках конкурса Euromoney Awards for Excellence.
- АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» по итогам сотрудничества в 2013 году отметил Цеснабанк наградой за достижение хороших результатов в реализации программы гарантирования кредитов в рамках Программы «Дорожная карта бизнеса – 2020».
- Цеснабанк получил награду «Лучшего партнера 2014 года» в номинации «Качество» от ТОО «Первое кредитное бюро».

АО «Цесна Капитал» ведущая инвестиционно-брокерская компания в Казахстане, основанная в 2004 году. Компания является членом Казахстанской фондовой биржи с правом участия в торгах ценными бумагами.

По итогам 2014 года АО «Цесна Капитал» существенно усилило свои рыночные позиции, войдя в ТОП 5 крупнейших брокерских компаний в Казахстане по активам и капитализации (топ 10 в 2013 году). Рост рыночных долей произошел благодаря росту

активов и собственного капитала Компании в 3 раза по сравнению с 2013 годом. Чистая прибыль также возросла в 3 раза, превысив 194 миллиона тенге по итогам 2014 года.

Прошлый год ознаменовался новыми достижениями Компании на международных рынках заемного капитала. Так, впервые в собственной истории, она стала одним из организаторов Еврооблигаций для крупнейших государственных монополий АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (на общую сумму 285 миллионов швейцарских франков, на срок 3 и 5 лет) и АО «НУХ «ҚазАгро» (600 миллионов Евро, на срок 5 лет).

На казахстанской фондовой бирже в прошлом году, Компания успешно разместила 50 миллиардов тенге в виде облигаций для АО «Цеснабанк».

В 2014 году, Компания успешно привлекла на Доверительное Управление компании из частного и государственного секторов.

АО «Дочерняя организация АО «Цеснабанк» Страховая компания «Цесна Гарант», основанная в 2009 г., универсальная страховая компания, предоставляющая широкий спектр страховых услуг, как для физических, так и юридических лиц. Компания вправе осуществлять деятельность по 8 обязательным, 17 добровольным видам страхования и перестрахованию. В течение всего времени своего существования АО «Страховая компания «Цесна Гарант» занимает лидирующие позиции на рынке страхования Республики Казахстан.

Представители компании присутствуют во всех регионах Казахстана. Компания является участником АО «Фонд гарантирования страховых выплат РК», что дает твердые гарантии для каждого клиента по своевременной выплате страхового возмещения и обеспечит надежную страховую защиту клиентам.

По итогам 2014 года АО «Страховая компания «Цесна Гарант» занимает:

- второе место по объему выплат по обязательному автострахованию,
- второе место по объему портфеля премий по обязательному страхованию гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств,
- третье место по уставному капиталу (в июне 2014 года уставный капитал был увеличен на 2 млрд. тенге до 6 млрд. тенге).

ТОО «Газета «Инфо-Цес»» - 14 сентября 1991 года вышел в свет первый номер газеты «Инфо-Цес». Газета, появившаяся по инициативе корпорации «Цесна», была первой негосударственной газетой в Целинограде и с тех пор остается лидером газетного рынка в городе и области. В 2002 году вышла электронная версия газеты.

На сегодняшний день еженедельный тираж составляет около 13 000 экземпляров, более 30 информационных полос и более 40 полос с рекламными предложениями. Периодичность - 1 раз в неделю по пятницам. Количество посещений сайта www.info-ts.es.kz около 8000 в день. Территория распространения: Астана и Акмолинская обл., подписка – по Республика Казахстан.

В коллективе газеты трудится около 50 специалистов, более половины которых работают в газете 10-20 лет.

2.3. Производственная структура

Тип организационной структуры в компании – функциональная. За 2014 год последняя организационная структура была утверждена Протоколом Правления № 16/1 от 14.11.2014 г.

Основным направлением операционной деятельности АО «Корпорация «Цесна» является анализ, мониторинг деятельности дочерних предприятий, принципы

взаимодействия с дочерними предприятиями. Также основным направлением является развитие новых инвестиционных проектов, которые включают в себя, но не ограничиваются сделками с объектами недвижимого имущества.

Основными подразделениями в АО «Корпорация «Цесна» являются финансово-экономический департамент, департамент по управлению недвижимостью (новый созданный департамент в 2014 году), департамент бухгалтерского учета и отчетности, юридический департамент.

Таблица 1

№	Наименование структурного подразделения	Основные направления деятельности (задачи), компетенции подразделений Корпорации
1	Финансово – экономический департамент	<ul style="list-style-type: none"> - координация процесса планирования и бюджетирования, в том числе анализ финансово – хозяйственной деятельности Корпорации, дочерних и зависимых предприятий; - мониторинг финансовой и производственно-хозяйственной деятельности дочерних и зависимых предприятий Корпорации; - подготовка руководству Корпорации информации необходимой для принятия управленческих решений по Корпорации, дочерним и зависимым предприятиям Корпорации; - выявление недостатков в работе дочерних и зависимых предприятий Корпорации, внесение предложений руководству Корпорации по их устранению.
2	Департамент бухгалтерского учета и отчетности	<ul style="list-style-type: none"> - обеспечение формирования бухгалтерского учета, налогового учета в Корпорации в целях получения внутренними и внешними пользователями полной и достоверной информации о ее финансовой хозяйственной деятельности; - обеспечение своевременности и достоверности предоставления отчетности в уполномоченные органы; - обеспечение контроля за наличием и движением имущества Корпорации, использованием материальных, финансовых ресурсов, сохранностью денег в кассе и материальных ценностей;
3	Юридический департамент	<ul style="list-style-type: none"> - обеспечение соблюдения законности в деятельности Корпорации, дочерних и зависимых предприятий; - обеспечение исполнений решений Общего собрания акционеров, Совета Директоров, Правления Корпорации, приказов и распоряжений Председателя Правления Корпорации касающихся правовых отношений; - защита правовыми средствами имущественных и иных законных прав и интересов Корпорации, ее дочерних и зависимых предприятий; - компетентное участие в оформлении сделок, договоров, элементов переписки, внутренних положений Корпорации, проектов нормативно-правовых актов. - соблюдение и совершенствование договорной политики Корпорации, рационализация и упорядочение процедур оформления, согласования и заключения договоров.
4	Департамент по управлению недвижимостью	<ul style="list-style-type: none"> - сдача в аренду объектов недвижимости и земельных участков Корпорации. - организация эксплуатации и обслуживания объектов недвижимости Корпорации. - организация делопроизводства и ведение архива Корпорации. - организация работы административного отдела Корпорации. - ведение кадровой работы.

		<ul style="list-style-type: none"> - обеспечение охраны труда работников Корпорации. - организационное, документационное и техническое обеспечение деятельности аппарата управления Корпорации и повышение эффективности работы Корпорации в части, относящейся к компетенции Департамента. - обеспечение сохранности, учета, отбора, упорядочения и использования документов Компании, образующихся в деятельности Корпорации и оказание в решении этих вопросов необходимой организационно-методической помощи структурным подразделениям Корпорации.
--	--	--

2. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ КОРПОРАЦИИ ЗА 2014 ГОД

- В целях дальнейшего развития и повышения финансовой устойчивости были дополнительно капитализированы дочерние и зависимые компаний, в частности, уставный капитал АО «Финансовый Холдинг «Цесна» увеличен на 18 млрд. тенге до 32,2 млрд. тенге, АО «Цеснабанк» - на 20,4 млрд. тенге до 61,7 млрд. тенге, АО «Страховая компания «Цесна Гарант» - на 2 млрд. тенге до 6 млрд. тенге, АО «Цесна Капитал» - на 2 млрд. тенге до 3 млрд. тенге, Tsesna International B.V. – на 70 тыс. долларов США.
- Корпорация реализовала группу дочерних компаний АО «Концерн «Цесна Астык» и ТОО «Медет-Холдинг». Прибыль от прекращенной деятельности составила 36,9 млрд. тенге.
- АО «Рейтинговое агентство РФЦА» подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Первого выпуска купонных облигаций в рамках Первой облигационной программы АО «Корпорация «Цесна» на уровне ВВВ1 и краткосрочный рейтинг на уровне P2, прогноз «Стабильный».
- В рамках работы по повышению доходности Корпорации реализованы объекты недвижимости, не приносящие адекватную доходность в городах Астана и Шымкент, также реализованы и ликвидированы неэффективные предприятия, находящиеся на аутсорсинге в Корпорации.
- Корпорация приобрела ряд объектов инвестиционной недвижимости: бизнес-центры и промышленную базу.

3. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

4.1. Анализ основных рынков

Основными рынками, на которых действует АО «Корпорация «Цесна», являются рынок финансовых услуг (банковский, страховой сектор, рынок ценных бумаг) и рынок коммерческой недвижимости.

Макроэкономические показатели. Согласно данным Министерства экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан рост ВВП в 2014г. составил 4,3% против 6,0% в 2013г. Основные факторами замедления роста ВВП в 2014 году являются снижение производства в нефтяной отрасли, уменьшение внешнего спроса со стороны Китая и России на металлы и металлургическую продукцию Казахстана и ослабление внутреннего спроса после девальвации тенге в феврале 2014 года.

Банковский сектор Казахстана по состоянию на 01.01.2015г. представлен 38 банками второго уровня. Доля активов банковского сектора в ВВП составляет 47,2%. Активы банков составили 18 239 млрд. тенге (на начало 2014 года – 15 462 млрд. тенге), рост за 2014 год – 18,0%. Ссудный портфель составил 14 184 млрд. тенге, увеличившись за 2014 год на 6,3%.

Обязательства банков составляют 15 873 млрд. тенге (на начало 2014 года – 13 384 млрд. тенге), рост за 2014 год – 18,6%. Вклады клиентов составляют 11 351 млрд. тенге или 71,5% совокупных обязательств, увеличение за 2014 год – 15,3%. Регуляторный капитал банков сложился в размере 2 629 млрд. тенге, рост за 2014 год – 11,8%. Чистая прибыль банковского сектора составила 286 млрд. тенге (ROA-1,67%, ROE- 13,43%).

Страховой сектор представлен 34 страховыми организациями (в том числе 7 по страхованию жизни). Совокупный объем активов страховых организаций на 1 января 2015 года составил 612,8 млрд. тенге, что на 17,1% больше аналогичного показателя прошлого года. Обязательства составили 325,9 млрд. тенге, рост за год - 21,2%. Объем страховых резервов составил 298,3 млрд. тенге, рост за год - 24,2%. Собственный капитал составил 287 млрд. тенге. Объем страховых премий по итогам 2014 года уменьшился на 4,7% по сравнению с итогом предыдущего года и составил 266,1 млрд. тенге (в том числе страхование жизни - 46,9 млрд. тенге, общее страхование - 219,1 млрд. тенге). Объем страховых выплат (за вычетом страховых выплат, осуществленных по договорам, принятым в перестрахование), произведенных в 2014 году, составил 62,3 млрд. тенге, рост за год - 19,9%. Чистая прибыль страхового сектора на отчетную дату составила 43,4 млрд. тенге, рост за год - 48,3%.

Рынок ценных бумаг на 01 января 2015 года представлен 50 брокерами–дилерами (из них 25 являются банками второго уровня), 27 управляющими инвестиционным портфелем. За 2014 года наблюдается рост совокупных финансовых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг. Так, совокупные активы за 2014 год увеличились на 49,5% и составили 131,7 млрд. тенге, обязательства уменьшились на 11,1% и составили 18,3 млрд. тенге, капитал увеличился на 67,9% и составил 113,4 млрд.

Рынок коммерческой недвижимости. По данным экспертов в Астане функционируют порядка 75 бизнес-центров - более 680 тыс. кв. м., из них 69% находятся на правом берегу, на левом берегу - 31%. Девальвация тенге и сокращения кредитных программ в 2014 году снизили объем нового предложения офисных помещений, а также повлияли на стоимость аренды офисов. Средняя стоимость аренды коммерческой недвижимости по городу Астана в течение 2014 года периодически менялась в обе стороны. Так во II квартале 2014 г. цена аренды снизилась на 7,6% по сравнению с I кварталом 2014 г., затем начиная с III квартала начала расти и по состоянию на 31.12.2014 г. установилась на уровне 4 204 тенге за кв.м, в том числе средняя ставка найма офисов в жилых комплексах составила 4 347 тенге за кв.м, в бизнес центрах – 4 044 тенге за кв.м. Основной спрос на офисные помещения класса «А» в Астане формируют государственные и иностранные компании. При этом также наблюдается высокий спрос на недорогие офисные комплексы класса «В».

Рынок складской недвижимости Астаны является одним из лидеров в отрасли. Эксперты отмечают, что несмотря на устойчивый спрос на складские и промышленные помещения, предложение остается ограниченным. Несоответствие предложения текущему спросу оказывает давление на ставки аренды в сторону повышения. При этом наблюдается прирост нового предложения и как следствие грядущее снижение арендных ставок. По итогам 2014 года средняя стоимость аренды складских помещений класса «А» и «В» составила 2200-2600 тенге за кв.м.

[4.2. Информация о продуктах](#)

Основными продуктами Группы Корпорации являются:

- 1) Банковская деятельность
- 2) Страхование
- 3) Деятельность на рынке ценных бумаг
- 4) Управление недвижимостью

По итогам 2014 года доходы от оказания банковских операций составили 130 055 млн. тенге. Страховые премии, полученные от оказания услуг по страхованию, составили 8 576 млн. тенге. Доходы от управления недвижимостью (аренды недвижимости) составили 1 839 млн. тенге.

В 2014 году Корпорация приобрела ряд объектов инвестиционной недвижимости: бизнес-центры и промышленную базу. Основной целью приобретения является предоставление клиентам полного комплекса услуг по аренде недвижимости. АО «Корпорация «Цесна» является предприятием, в собственности которого находятся несколько видов объектов коммерческой недвижимости - земельные участки, административные и торговые здания, промышленные базы, которые характеризуются своими специфическими особенностями. Корпорация самостоятельно осуществляет управление и эксплуатацию собственными объектами инвестиционной недвижимости.

Корпорация предоставляет в аренду офисы в реконструированных или новых бизнес-центрах, торговые помещения в торговых центрах, а также производственные, технические, складские помещения и подкрановые участки на промышленных базах.

4.3. Стратегия деловой активности

В АО «Корпорация «Цесна» утверждена Стратегия развития на 2015 год, в рамках которой были поставлены задачи по управлению коммерческой недвижимостью для достижения максимальной эффективности использования объектов недвижимости, уменьшение расходов и повышение ликвидности объектов недвижимости, осуществляемое на свой риск, направленное на извлечение максимальной прибыли, а также повышение эффективности управления дочерними организациями.

4. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

В таблице 2 представлены основные консолидированные финансовые показатели Группы Корпорации на 2012-2014гг.

- активы Группы Корпорации в отчетном году увеличились на 105% в сравнении с 2012 г. и на 46% в сравнении с 2013 г.;
- обязательства в 2014 г. увеличились на 101% и 43% относительно 2012 г. и 2013 г. соответственно;
- капитал в 2014 г. увеличился на 152% в сравнении с 2012 г. и на 84% в сравнении с 2013г.;
- итоговая прибыль Группы Корпорации в 2014 г. увеличилась на 253% по сравнению с фактом 2012 г. и вырос на 249% по сравнению с фактом 2013 г.

Таблица 2

Показатель	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	Изменение 2014/2012	Изменение 2014/2013
Активы, млн. тенге	644 953,340	904 219,103	1 324 486,367	205%	146%
Обязательства, млн. тенге	588 719,807	827 435,492	1 182 925,020	201%	143%
Капитал, млн. тенге	56 233,533	76 783,611	141 561,347	252%	184%
Итоговая прибыль, млн. тенге	14 130,865	14 276,438	49 834,499	353%	349%
ROA, %	2,1	1,6	3,7	176%	231%
ROE, %	25,1	18,6	35,2	140%	1894%

В таблице 3 представлен консолидированный отчет о прибылях и убытках Группы Корпорации на 2011-2013гг:

- Доходы от основной деятельности за 2014г. увеличились на 75% по сравнению с 2012г. и на 24% с 2013г;
- Расходы по основной деятельности увеличились на 65% и 4% относительно 2012г. и 2013г. соответственно;
- Административные расходы увеличились на 88% и 46% относительно 2012г. и 2013г. соответственно
- итоговая прибыль Группы Корпорации в 2014 г. увеличилась на 253% по сравнению с фактом 2012 г. и вырос на 249% по сравнению с фактом 2013 г.

Таблица 3
тыс. тенге

Показатели	2012	2013	2014	Изменение 2014/2012	Изменение 2014/2013
Доход от основной деятельности	81 212 989	115 067 342	142 423 787	175%	124%
Расходы по основной деятельности	(39 003 698)	(62 065 605)	(64 291 375)	165%	104%
Валовая прибыль	42 209 291	53 001 737	78 132 412	185%	147%
Прибыль (убыток) от продажи дочерних предприятий	3 556 042	(448 872)	0	-	-
Доходы от финансирования	220 597	111 229	261 050	118%	235%
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	(442 693)	144 952	(1 676 488)	379%	-1357%
Прочие доходы	479 269	610 909	492 999	103%	81%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(1 036 991)	(495 642)	(19 369)	2%	4%
Административные расходы	(18 484 472)	(23 756 636)	(34 778 973)	188%	146%
Расходы на финансирование	(770 230)	(589 680)	(340 898)	44%	58%
Прочие расходы	(220 925)	(276 727)	(661 707)	300%	239%
Убытки от обесценения	(8 252 089)	(9 581 091)	(24 214 566)	293%	253%
Прибыль (убыток) до налогообложения	17 257 799	18 720 179	17 194 460	99%	92%
Корпоративный подоходный налог	(3 126 934)	(3 758 672)	(4 339 528)	139%	115%
Прибыль от продолжающей деятельности	14 130 865	14 961 507	12 854 932	91%	86%
Прибыль/убыток от прекращенной деятельности	0	(685 069)	36 979 567	-	5598%
Итого прибыль	14 130 865	14 276 438	49 834 499	353%	349%

5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

6.1. Анализ рисков

Деятельность Корпорация подвержена влиянию различного вида рисков. Вопросы управления рисками, выявления будущих событий, способных повлиять на деятельность Корпорации, эффективного реагирования на такие события и удержания риска в приемлемых границах в Корпорации озадачены практически все сотрудники по направлениям деятельности. Кроме этого в структуре Корпорации сформировано отдельное подразделение, на постоянной основе отслеживающее процесс управления рисками. Основными рисками Корпорации являются:

Финансовые риски

Основными финансовыми рисками, которым подвержена деятельность Корпорации, являются:

- *Кредитный риск* - Корпорация подвержена кредитному риску, который заключается в несвоевременной / неполной оплаты со стороны контрагента своих обязательств перед Корпорацией. Корпорация структурирует кредитные риски, которые она принимает на себя путем осуществления следующих мероприятий:

- анализа платежеспособности дебитора перед заключением контракта, а также последующего мониторинга его деятельности;

- установления лимитов на группу должников;

- создания резервов на возможные убытки от непогашения задолженности в соответствии с МСФО;

- применения схем получения гарантийных обязательств от банков либо финансово-устойчивых компаний, имеющих соответствующую репутацию и авторитет на рынке. Имущественное залоговое обеспечение обычно не применяется в практике Корпорации;

- диверсификации клиентской базы, распространение деятельности в различных территориальных регионах, отраслевая диверсификация.

- *Риск ликвидности* - риск того, что Корпорация не сможет достаточно быстро оплатить текущие обязательства. Корпорацией установлены внутренние нормы ликвидности, соблюдение которых отслеживается на постоянной основе. Ежегодно разрабатываемый и пересматриваемый на ежемесячной основе бюджет позволяет прогнозировать ликвидность компании, заранее предпринять меры по недопущению невыполнения обязательств перед контрагентами.

- *Валютный риск* - риск, связанный с неблагоприятным изменением курсов валют. Валютный риск может возникнуть от несбалансированности платежей и поступлений, выраженных в разных валютах. Реализация некоторых проектов Корпорации увеличивает валютный риск, вызванный платежами в свободно-конвертируемой валюте при приобретении оборудования за границей и погашении обязательств в иностранной валюте. Редкость заключения таких контрактов, а также взвешенный подход к хеджированию валютного риска, позволяет Корпорации утверждать, что влияние валютного риска является минимальным.

Операционные риски

Большое внимание в Корпорации уделяется снижению операционного риска – риска возникновения потерь вследствие нарушения требований к организации деятельности Корпорации. В бизнес-процессе участвуют целый ряд подразделений Корпорации и сбой в работе каждого из них может привести к невыполнению поставленных задач.

В Корпорации приняты следующие мероприятия для снижения данного вида риска:

- Процессы и организационная структура построены таким образом, чтобы соответствовать долгосрочной стратегии Корпорации.
- Достаточно четко определены полномочия и функции отдельных подразделений и сотрудников, позволяющие с одной стороны, избежать дублирования функций, с другой стороны, эффективно осуществлять процесс контроля, вследствие чего уменьшается риск возникновения ошибок, просчетов и конфликта интересов.
- Бизнес-процессы, ориентированные на потребности клиента, осуществляются в системе процедур СМК.
- Отработаны системы обратной связи с руководством Корпорации, что приводит к оперативному принятию управленческих решений, а также к пониманию сотрудниками своих целей и задач.
- Доступ к конфиденциальной информации ограничен.

Правовые риски

Правовые риски в Корпорации подразделены на две категории:

Первая категория - риски потерь, связанных с изменениями в государственном и местном законодательстве (например, появление или снятие ограничений на определенные виды деятельности может существенно изменить конкурентную среду).

Кроме того, влияние данного вида риска значительно сокращается благодаря стратегии Корпорации, направленной на диверсификацию деятельности. Ведение бизнеса в различных отраслях экономики позволяет Корпорации укреплять свои позиции в разных отраслях экономики.

Действующее законодательство Республики Казахстан находится в процессе постоянного реформирования, призванного оптимальным образом урегулировать постоянно развивающиеся в рыночных условиях общественные отношения. Риски изменения законодательства относятся к разряду объективных рисков, неподдающихся контролю со стороны Корпорации.

Также к разряду данных рисков можно отнести наличие противоречий между нормативными правовыми актами и их неоднозначное толкование судебными и иными органами власти и управления.

Вторая категория – это нарушение норм законодательства Корпорацией / неправильное толкование действующего законодательства, которое может привести к лишению лицензий, штрафам, потере репутации, уголовной или административной ответственности. С целью снижения данного вида риска для Корпорации, бизнес процесс Корпорации построен на основе обязательного юридического сопровождения всех видов деятельности. Особое внимание уделено квалификации сотрудников юридического подразделения Корпорации, постоянному повышению их квалификации. Контролирующие подразделения Корпорации на постоянной основе осуществляют проверку на предмет своевременности, точности, полноты выполнения договоров, заключенными с контрагентами, представления для государственных регулирующих органов соответствующей отчетности.

6.2. Политика управления рисками

Целью Политики управления рисками Корпорации является обеспечение защиты и увеличение собственности акционеров, достижение баланса между максимальным использованием возможностей в целях получения выгоды и предотвращения потерь.

Также основными целями Политики являются:

- построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента управления группой Корпорации, а

также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;

- обеспечение принятой группой Корпорации приемлемых рисков, адекватных масштабам ее деятельности;
- определение Удерживающей способности и обеспечение эффективного управления принятыми рисками.

Политика направлена на реализацию следующих задач:

- создание полноценной базы для процесса принятия решений и планирования;
- обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, анализе, мониторинге, контроле для обеспечения достижения поставленных целей;
- внедрение и совершенствование системы управления, позволяющей предотвращать и минимизировать потенциально негативные события;
- повышение эффективности использования и распределения ресурсов;
- предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности группы Корпорации, обеспечивающее защиту активов группы Корпорации и акционерного капитала;
- обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению юридических норм.

6. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

7.1. Система организации труда работников Корпорации

Ведение кадровой политики в АО «Корпорация «Цесна» регламентировано документированной процедурой «Управление персоналом».

Фактическая численность персонала на 31 декабря 2014 года составила 85 человек.

Из них:

62 % мужчин, 38 % женщин;

68% сотрудников младше 45 лет, 32 % - старше 45 лет;

67 % работников имеют высшее образование;

За 2014 год были приняты на работу – 68, уволены по собственному желанию - 23 сотрудников.

7.2. Ответственность Корпорации в сфере экологии, природоохранная политика

Учитывая, что деятельность АО «Корпорация «Цесна» связана с поиском и реализацией инвестиционных проектов, а также управлением дочерних предприятий, внедрение политики в области охраны окружающей среды в Корпорации не требуется. При этом дополнительно сообщаем, что Корпорация выполняет все общепринятые требования, установленные действующим законодательством в сфере экологии.

7.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях

Деятельность АО «Корпорация «Цесна» затрагивает интересы огромного числа людей и, в связи с этим, Корпорация стремится внимательно относиться к интересам Корпорации, содействовать социально-экономическому развитию региона, создавать

благоприятный деловой климат, поддерживать достойные условия труда, социального и духовного благополучия людей.

Корпорация стремится обеспечить устойчивое развитие бизнеса, уделяя повышенное внимание не только экономической, но и социальной составляющим. АО «Корпорация «Цесна» неуклонно следует принципам социальной ответственности, которыми являются: создание новых рабочих мест, обеспечение благоприятных условий труда, спонсорство и благотворительность, уплата налогов и многое другое.

С каждым годом АО «Корпорация «Цесна» наращивает свою деятельность, направленную на повышение социальной поддержки населения, оказывая помощь малообеспеченным и малоимущим, ветеранам и инвалидам Великой Отечественной войны, вкладывая средства в строительство объектов производственной и социальной инфраструктуры в различных регионах Казахстана. Особое внимание уделяется поддержке детей-инвалидов, детям из многодетных семей.

Так в 2014 году проведены следующие благотворительные мероприятия:

1. Оказана материальная помощь ко Дню Победы в Великой Отечественной войне (9 мая) 45 ветеранам Великой Отечественной войны, участникам военных действий в Афганистане, матерям и отцам погибших воинов-интернационалистов, труженикам тыла на сумму 2 млн тенге.
2. В порядке участия в акции, организованной НДП «Нур-Отан», «Соберем ребенка в школу» выделено 1 млн. тенге.
3. Оказана благотворительная помощь иным малообеспеченным слоям населения (больные дети, инвалиды, детские дома и т.д.) на сумму 1,5 млн. тенге.

Вместе с тем Корпорация ежегодно также оказывает поддержку пенсионерам - бывшим сотрудникам предприятия.

7. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

8.1. Описание системы корпоративного управления и ее принципы

8.1.1. В АО «Корпорация «Цесна», как и во всех акционерных обществах Казахстана, имеются стандарты корпоративного управления, определяемые законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон) и иными нормативно-правовыми актами.

Последние годы корпоративному управлению Корпорации уделяется повышенное внимание.

Уровень корпоративного управления приблизился к мировой практике, в компании созданы все предпосылки для ее дальнейшего ускоренного развития.

Был реализован комплекс мероприятий, направленных на улучшение системы корпоративного управления.

В частности, действует Кодекс корпоративного управления Корпорации, а также иные документы, направленные на повышение эффективности корпоративного управления Корпорации.

Органами корпоративного управления Корпорации являются:

1. Высший орган Корпорации – Общее собрание акционеров;
2. Орган управления Корпорации – Совет директоров, осуществляющий общее руководство деятельностью Корпорации, определяющий стратегические цели и

приоритетные направления развития, а также устанавливающий основные ориентиры деятельности Корпорации.

Совет директоров состоит из пяти директоров, 2 из которых являются независимыми директорами. Избирается состав Совета Директоров решением Общего собрания акционеров Корпорации.

Утвержденные кандидатуры всех членов Совета директоров Корпорации, а также членов Правления проходят согласование в Национальном банке Республики Казахстан, являющимся регулятором данного сектора.

Национальный банк вправе отклонять предложенные кандидатуры или требовать сдачи кандидатами соответствующих экзаменов.

3. Исполнительный орган – Правление. Правление является коллегиальным исполнительным органом, руководящим текущей деятельностью Корпорации, обеспечивающим исполнение решений Совета директоров и Общего собрания акционеров.

Определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание (назначение) его членов, досрочное прекращение их полномочий осуществляются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Корпорации.

Правление Корпорации состоит из трех человек.

При взаимодействии Совета директоров и Исполнительного органа Корпорации, органы Корпорации руководствуются принципами корпоративного управления, Законом, Уставом Корпорации, также Кодексом корпоративного управления Корпорации четко определена компетенция каждого органа Корпорации.

Такое распределение компетенции обуславливает целый ряд вопросов, по которым Совету директоров и Исполнительному органу приходится тесно взаимодействовать и координировать свои действия по отношению к третьим сторонам.

8.1.2. Принципы корпоративного управления являются основой для формирования, функционирования и совершенствования корпоративного управления Корпорации.

Корпоративное управление строится на справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализме, компетентности, уважении прав и законных интересов его участников и способствует эффективной деятельности Корпорации.

Принципы корпоративного управления – это исходные начала, лежащие в основе формирования, функционирования и совершенствования системы корпоративного управления:

- **Подотчетность** – Кодекс корпоративного управления предусматривает подотчетность Совета директоров Корпорации его акционерам и служит руководством для Совета директоров в выработке стратегии, осуществлении руководства и контроля за деятельностью исполнительных органов Корпорации.
- **Справедливость** – Корпорация обязуется защищать права акционеров и обеспечивать равное отношение ко всем акционерам, включая миноритарных акционеров.
- **Прозрачность** – Корпорация обеспечивает своевременное и достоверное раскрытие информации обо всех существенных фактах, касающихся деятельности Корпорации, включая его финансовое положение, результаты деятельности, структуру собственности и управления Корпорацией. А также свободный доступ к такой информации для всех заинтересованных сторон.
- **Ответственность** – Корпорация признает права иных заинтересованных сторон в соответствии с требованиями законодательства.

8.2. Акционерный капитал

Количество объявленных простых акций, шт.	38 750 000
Количество объявленных привилегированных акций, шт.	1 250 000
Количество размещенных простых акций, шт.	18 750 000
Количество размещенных привилегированных акций, шт.	1 250 000
Количество акций в свободном обращении	отсутствуют
Номинальная стоимость одной акции, тенге	1 000

Акционерами АО «Корпорация Цесна» по состоянию на 31.12.2014 г. являются Джаксыбеков А.Р. (70%) (весь пакет акций передан в доверительное управление Джаксыбековой Л.И.), Джаксыбеков С.Р. (9,9%) (весь пакет акций передан в доверительное управление Жақсыбек И.С.), Мещеряков Н.И. (7%), Тургумбаев Н.Ш. (6%), Жақсыбек Д.Ә. (4,2%), Мещеряков И.Н. (2,9%).

8.3. Организационная структура АО «Корпорация Цесна»
по состоянию на 31.12.2014 года



8.4. Совет Директоров

Таблица 4

ФИО, год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время	% соотношение акций, принадлежащих членам СД к общему количеству голосующих акций общества	% соотношение акций (долей участия в УК) принадлежащих членам СД в дочерних и зависимых организациях
Жаксыбек Дәурен Әділбекұлы 30.06.1978 г.	Член Совета директоров АО "Цеснабанк" (с 22.04.2005 г. – по настоящее время); Член Совета директоров АО "Корпорация "Цесна" (09.10.2006 г. – 07.11.2014 г.); Председатель Правления АО "Цеснабанк" (с 09.10.2006 г. – по настоящее время); Председатель Совета директоров АО «Дочерняя организация АО «Цеснабанк» Страховая компания «Цесна Гарант» (с 13.04.2009 г. – по настоящее время); Член Наблюдательного совета ТОО "Медет-Холдинг" (01.03.2010 г. – 27.10.2014 г.); Член совета Директоров АО «Концерн «Цесна-Астык» (29.12.2012 г. – 28.10.2014 г.); Председатель Совета директоров АО "Цесна Капитал" (02.06.2014 г. – по настоящее время); Председатель Наблюдательного Совета ТОО «NAN-Grain Group» (14.07.2014 г. – по настоящее время); Председатель Совета Директоров АО «Корпорация «Цесна» (08.11.2014 г. – по настоящее время); Председатель Совета Директоров АО «Финансовый холдинг «Цесна» (10.11.2014 г. – по настоящее время).	4,2	нет
Фогель Виктор Генрихович 24/07/1948 г.	Член Совета Директоров АО «Цеснабанк» (17.12.1998 г.- по настоящее время); Первый Заместитель Председателя Правления ТОО "Газета "Инфо-Цес" (27.06.2005 г. - 27.10.2014 г.); Генеральный Директор ТОО «Медет-Холдинг» (04.06.2006 г.-29.10.2014 г.); Член Совета Директоров АО «Финансовый холдинг «Цесна» (10.10.2012 г.-10.11.2014 г.); Председатель Правления АО «Корпорация «Цесна» (12.11.2014 г.- по настоящее время); Член Совета Директоров АО «Корпорация «Цесна» (11.12.2014 г.- по настоящее время)	нет	нет

Мещеряков Николай Ильич 01.12.1956 г.	Председатель Правления ТОО «Концерн «Цесна-Астык» - с 15.02.1999 г. -30.10.2012 г.); Член Совета директоров АО "Корпорация "Цесна" (31.08.2007 г. – по настоящее время); Член Совета директоров АО "ГОЛДПРОДУКТ"(29.08.2008 г. – по настоящее время); Член Совета директоров АО "Цеснабанк" (с 17.11.2008 г. – по настоящее время); Председатель Совета Директоров АО "Атамекен-Агро" (22.09.2009 г.- 03.04.2014 г.); Председатель Совета директоров АО «Концерн «Цесна-Астык» (с 29.12.2012 г. –28.10.2014 г.); Генеральный Директор ТОО«Nan-Grain Group» (14.07.2014 г.- по настоящее время)	7	нет
Бабаян Эдуард Гетенович, 07.06.1956 г.	Член Совета Директоров (независимый директор) АО «Цеснабанк» (с 04.06.2007 г. - по настоящее время); Консультант ТОО «Канон» (с января 2010г. по настоящее время); Член Совета Директоров АО «Корпорация «Цесна» (независимый директор) (с 05.10.2010 г. - по настоящее время); Член Наблюдательного совета ТОО ФК«Кайрат» (с января 2012г. -10.09.2012г.); Член Совета Директоров АО «Финансовый холдинг «Цесна» (10.10.2012 г. – 16.03.2015 г.)	нет	нет
Жумабеков Смагул Саканович 08.01.1936 г.	Исполнительный директор ТОО «Делойт ТСФ» (с 2004 г. – по настоящее время); Член Совета Директоров АО «Корпорация «Цесна» (независимый директор) (с 26.12.2012. – по настоящее время); Член Совета Директоров АО «Концерн «Цесна-Астык» (независимый директор) (с 29.12.2012 г. –28.10.2014 г.).	нет	нет

8.5. Исполнительный орган

Таблица 5

ФИО, год рождения членов Правления эмитента	Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	процентное соотношение голосующих акций к общему количеству голосующих акций общества.
Фогель Виктор Генрихович 24/07/1948 г.	Член Совета Директоров АО «Цеснабанк» (17.12.1998 г.- по настоящее время); Первый Заместитель Председателя Правления ТОО "Газета "Инфо-Цес" (27.06.2005 г. -27.10.2014 г.); Генеральный Директор ТОО «Медет-Холдинг» (04.06.2006 г.-29.10.2014 г.); Член Совета Директоров АО «Финансовый холдинг «Цесна» (10.10.2012 г.-10.11.2014 г.); Председатель Правления АО «Корпорация «Цесна» (12.11.2014 г.- по настоящее время).	нет
Завгородняя Елена Вячеславовна 26/06/1969г.	08.08.2008 г. – 03.04.2015 г. Член Совета директоров АО «Авиакомпания «Ақ Сұңкар»; с 17.07.2009г. – по настоящее время - Член Правления АО «Корпорация «Цесна»; с 08.01.2013 г. – по настоящее время - Заместитель Председателя Правления АО «Корпорация «Цесна»; с 15.08.2014 г.- по настоящее время - Член Совета Директоров (Председатель Совета Директоров) АО «Национальный центр экспертизы и сертификации».	нет
Сагиндыкова Амина Сабырбековна, 05/04/1976г.	Заместитель главного бухгалтера -Заместитель Директора Департамента бухгалтерского учета и отчетности АО «Цеснабанк» (17.02.2009 г.-03.09.2012 г.); Главный бухгалтер Департамента бухгалтерского учета и отчетности АО «Корпорация Цесна» (17.09.2012 г.- по настоящее время); Главный бухгалтер АО «Финансовый холдинг «Цесна» (10.10.2012 г.- по настоящее время); Член Правления АО «Финансовый холдинг «Цесна» (10.10.2012 г.- по настоящее время); Член Правления АО «Корпорация «Цесна» (28.02.2014 г.- по настоящее время).	нет

8.6. Комитеты Совета Директоров и их функции

В соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах», в Корпорации создан Комитет Совета директоров АО «Корпорация «Цесна» (далее - Комитет).

Первоначальное наименование комитета – Комитет по аудиту. Позже, в соответствии с лучшей практикой корпоративного управления Комитет был переименован в Комитет по ключевым вопросам, для рассмотрения вопросов, предусмотренных Законом РК «Об акционерных обществах». Позже, был переименован в Комитет Совета Директоров АО «Корпорация «Цесна», решением Совета директоров Корпорации от 08.11.2013 года протокол №26, было утверждено Положение о Комитете Совета директоров АО «Корпорация «Цесна» (далее – Положение).

Комитет выполняет свои функции на основании Положения.

Комитет является консультационно-совещательным органом Совета директоров Корпорации и создается для углубленной проработки вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительного органа Корпорации и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительному органу Корпорации.

Комитет в своей деятельности подотчетен Совету директоров Корпорации, и действует в рамках полномочий, предоставленных ему Советом Директоров Корпорации и Положением.

В своей деятельности Комитет руководствуется законодательством Республики Казахстан, Уставом Корпорации, решениями общего собрания акционеров Корпорации, Положением о Совете директоров Корпорации, Положением и другими решениями Совета директоров Корпорации.

В компетенцию Комитета входят следующие вопросы:

1. стратегического планирования;
2. социальные вопросы;
3. кадров и вознаграждения;
4. внутреннего аудита.

Исполнительный орган, по мере возникновения необходимости, обращается к Комитету с предложениями о рассмотрении вопросов разового и внепланового характера, в соответствии с Положением.

Комитет состоит из трех человек и формируется из числа членов Совета директоров Корпорации и экспертов, обладающих необходимыми профессиональными знаниями для работы в Комитете.

Комитет является консультативно-совещательным органом Совета директоров. Все решения Комитета являются рекомендациями, которые передаются на рассмотрение Совету директоров Корпорации.

В пределах своих полномочий, Комитет в соответствии с Положением выполняет следующие функции:

1. По вопросам стратегического планирования:

- проводит предварительное рассмотрение и подготовку рекомендаций по проектам стратегии развития, стратегических целей и годовых бюджетов Корпорации, исходя из предложений Правления;

- проводит анализ основных показателей, установленных в годовых планах финансово-хозяйственной деятельности Корпорации;

- ежеквартально, исходя из отчетов, отмечает состояние исполнения основных показателей годовых планов финансово-хозяйственной деятельности Корпорации.

2. По социальным вопросам:

- проводит предварительное рассмотрение документов по социальным вопросам, выносимых Правлением на рассмотрение Совета директоров Корпорации;

- проводит предварительное рассмотрение вопросов, связанных с оказанием Корпорацией спонсорской (благотворительной) помощи, входящих в компетенцию Совета директоров;

- способствует разрешению социальных вопросов.

3. По кадрам и вопросам вознаграждения:

Деятельность Комитета по данному направлению связана с разработкой рекомендаций Совету директоров по вопросам:

- предварительного рассмотрения предложений, связанных с назначениями на должности работников, непосредственно подчиняющихся Совету директоров Корпорации, а также с досрочным прекращением их полномочий;

- проведение предварительной оценки работы Исполнительного органа Корпорации, и подготовка для Совета директоров Корпорации предложений по возможности их повторного назначения;

- разрабатывает рекомендации по формированию квалифицированных требований к кандидатам на занятие должности работников, непосредственно подчиняющихся Совету директоров Корпорации.

4. По вопросам аудита:

Комитетом было оказано содействие Совету директоров по вопросам внешнего и внутреннего аудита, финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления рисками, соблюдения законодательства, а также иным вопросам по поручению Совета директоров.

По решению Совета директоров Корпорации в октябре 2013 году Комитет по аудиту Совета директоров был переименован в Комитет по ключевым вопросам, для рассмотрения вопросов, предусмотренных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», в функции которого были включены и вопросы внутреннего аудита.

По решению Совета директоров Корпорации в ноябре 2013 году Комитет по ключевым вопросам Совета директоров был переименован в Комитет Совета директоров Корпорации.

8.7. Внутренний контроль

Совет директоров и Правление Корпорации обеспечивают наличие адекватной системы внутреннего контроля и создают условия для исполнения сотрудниками банковского холдинга своих обязанностей в области внутреннего контроля.

Данная система предназначена для удовлетворения определенных потребностей Корпорации и учета рисков, которым подвержена Корпорация, эта система в большей степени предназначена для управления рисками, чем для их устранения. В связи с ограничениями, присущими системе внутреннего контроля, такая система может обеспечить достаточную, но не абсолютную гарантию против существенных искажений или утраты информации.

Перечень внутренних документов по организации внутреннего контроля:

- 1) Политика управления рисками АО «Корпорация «Цесна».
- 2) Политика внутреннего контроля АО «Корпорация «Цесна».
- 3) Порядок осуществления мониторинга и оценки системы внутреннего контроля и управления рисками.

Политика Внутреннего контроля Корпорации определяет:

- Понятия и цели системы внутреннего контроля,
- Организацию системы внутреннего контроля и принципы её функционирования,
- Процедуры внутреннего контроля при осуществлении деятельности Корпорации,
- Требования по созданию системы информационного обеспечения,
- Ответственность субъектов внутреннего контроля по исполнению процедур внутреннего контроля и оценке внутреннего контроля в Корпорации,
- Порядок проведения мониторинга и оценки системы внутреннего контроля и управления рисками.

Процедуры внутреннего контроля, подлежащие соблюдению органами и работниками Корпорации, являются документально зафиксированной системой мероприятий и действиями по обеспечению эффективного внутреннего контроля за исполнением целей, задач и планов Корпорации, выявлению и совершению нестандартных операций, а также предупреждению, ограничению и предотвращению рисков и возможных недобросовестных и/или неправомерных действий со стороны должностных лиц и работников Корпорации.

Основные внутренние документы, регламентирующие процедуры внутреннего контроля:

- Устав Корпорации;
- Положение о Совете Директоров АО «Корпорация «Цесна»;
- Положение о Комитете Совета Директоров АО «Корпорация «Цесна»;
- Положение о Правлении Корпорации;
- Кодекс корпоративного управления Корпорации;
- Организационная структура Корпорации;
- Положения о структурных подразделениях Корпорации;
- Должностные инструкции сотрудников Корпорации;
- Налоговая учётная политика;
- Учётная политика;
- Годовой бюджет Корпорации;
- Решения Совета Директоров Корпорации;
- Решения Правления Корпорации;
- Приказы Председателя Правления Корпорации;
- Разработанные положения и инструкции Корпорации;
- Политика управления рисками, Правила идентификации и оценки рисков;
- Политика управления информационной безопасностью.

Правление несет ответственность перед Советом Директоров за функционирование системы внутреннего контроля и гарантирует выполнение требований системы внутреннего контроля.

Оценка эффективности системы внутреннего контроля является неотъемлемой частью обязанностей Совета Директоров. Совет Директоров формирует свое собственное мнение об ее эффективности после надлежащего и тщательного изучения, основанного на информации и гарантиях, доведенных до него.

Совет Директоров совместно с Правлением продолжает рассматривать конкретные меры по дальнейшему развитию системы внутреннего контроля там, где это необходимо.

В течение 2014 года Совет Директоров оценивал систему внутреннего контроля, исходя из результатов мониторинга системы внутреннего контроля, проведенного как службой внутреннего аудита, так и Комитетом Совета Директоров. При этом, до 6 июня 2014 года мониторинг внутреннего контроля проводила Служба внутреннего аудита, которая была упразднена решением Совета Директоров, а обязанности по проведению мониторинга внутреннего контроля были возложены на Комитет Совета Директоров.

Служба внутреннего аудита до 5 июня отчетного года решала задачи, возникающие при осуществлении Советом Директоров Корпорации функций по обеспечению наличия и функционирования адекватной системы внутреннего контроля путем предоставления объективной оценки состояния системы внутреннего контроля и рекомендаций по их совершенствованию.

Служба внутреннего аудита уведомляла руководство о степени соответствия системы внутреннего контроля требованиям по защите ресурсов Корпорации и обеспечению соблюдения требований законодательства и нормативов.

График и Планы внутреннего аудита после предварительного одобрения Комитетом Совета Директоров утверждались Советом Директоров Корпорации.

Согласно утвержденному Графику внутреннего аудита, Служба внутреннего аудита проводила выборочные аудиторские проверки структурных подразделений Корпорации на предмет соблюдения должностных функций с тем, чтобы способствовать совершенствованию системы внутреннего контроля Корпорации.

Аудитор Службы внутреннего аудита регулярно отчитывался перед Комитетом Совета Директоров.

Комитет Совета Директоров рассматривал отчеты Службы внутреннего аудита о выполненной работе; полученные результаты и рекомендации рассматривались и обсуждались с руководителем Службы внутреннего аудита.

Ежеквартально Служба внутреннего аудита предоставляла сводные отчеты Совету Директоров.

Служба внутреннего аудита контролировала исполнение рекомендаций и докладывала о ходе дел Совету Директоров и Комитету Совета Директоров Корпорации.

Комитет Совета Директоров, начиная с 6 июня 2014 года проводил конкретные мероприятия по мониторингу системы внутреннего контроля, исходя из Плана работы по проведению мониторинга системы внутреннего контроля АО «Корпорация «Цесна» на 2014 год (далее – План), утвержденного Советом Директоров, а также Положения о Комитете Совета Директоров АО «Корпорация «Цесна», в котором конкретно определены функции Комитета по внутреннему контролю и управлению рисками.

В План включены мероприятия по:

- Мониторингу системы управления рисками и внутреннего контроля;
- Конкретные проверки вопросов финансово-хозяйственной деятельности;
- Мониторинг устранения замечаний и применения рекомендаций по результатам проверки структурных подразделений АО «Корпорация «Цесна».

Ежеквартально и по завершению года Отчеты о мониторинге системы внутреннего контроля Комитет предоставлял Совету Директоров.

[8.8. Информация о дивидендах](#)

Основные принципы дивидендной политики.

Дивидендная политика Корпорации представляет собой составную часть общей политики управления прибылью Корпорации, заключающуюся в оптимизации пропорций между потребляемой и капитализируемой ее частями с целью максимизации рыночной стоимости Корпорации, как банковского холдинга.

Дивидендная политика Корпорации основывается на балансе интересов Корпорации и его акционеров при определении размеров дивидендных выплат, повышении инвестиционной привлекательности, финансовой устойчивости, капитализации и ликвидности Корпорации, обеспечение рыночной доходности на вложенный капитал, уважении и строгом соблюдении прав акционеров, и повышении их благосостояния.

Совет Директоров Корпорации в среднесрочной перспективе считает целесообразным определить умеренно консервативную Дивидендную политику как наиболее оптимальный вариант, содержащую следующие основные принципы:

А) В среднесрочной перспективе приоритет в вопросе распределения чистой прибыли Корпорации направлен на ее капитализацию (реинвестирование).

В) По привилегированным акциям дивиденды определяются в размере, предусмотренном Уставом Корпорации.

С) Общая сумма дивидендов, выплачиваемых по результатам прошедшего финансового года, не может превышать предельное значение (прибыль Корпорации после налогообложения (чистая прибыль)). Под прошедшим финансовым годом понимается финансовый год, предшествующий году проведения годового Общего собрания акционеров, на котором рассматривается вопрос о выплате (объявлении) дивидендов по результатам этого прошедшего финансового года.

Д) В целях недопущения возможных убытков по результатам прошедшего финансового года дивиденды объявляются и выплачиваются один раз в год по результатам прошедшего финансового года.

Е) Принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию является правомочием Общего собрания акционеров Корпорации, а не его обязанностью. При наступлении случаев, предусмотренных действующим законодательством, Общее собрание акционеров Корпорации принимает решение о невыплате дивидендов. Решение о невыплате дивидендов публикуется в средствах массовой информации в течение десяти дней со дня принятия решения.

Ф) Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Корпорации. С учетом норм, отраженных в настоящем Положении, Корпорация несет ответственность перед акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Корпорация имела 1250000 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 000 тенге каждая. В мае 2015 года Корпорация выплатила дивиденды по привилегированным акциям за период с 01 января по 31 декабря 2014 года в размере 125 000 000 тенге.

Количество размещенных обыкновенных акций составляет 18750000 штук. Номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 1000 тенге. Базовая прибыль на одну акцию (по данным консолидированной отчетности) составила 2 277,92 тенге. Балансовая стоимость одной акции составила 7 482 тенге.

В июне 2015 года Корпорация выплатила в соответствии с Протоколом годового общего собрания акционеров № 03 от 30.05.2015г. дивиденды по простым акциям в размере 13 009 970 000 тенге.

8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы

Общество придерживается принципов обеспечения своевременного раскрытия полной и достоверной информации, в том числе о финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами с учетом существующих рисков, предусмотренными законодательством и внутренними документами общества. Информационная политика Общества обеспечивает возможность свободного и своевременного доступа к информации об Обществе. За раскрытие информации о деятельности Общества отвечает Правление Общества. Выполняя обязанности по раскрытию информации, исполнительные органы Общества действуют в соответствии с требованиями действующего законодательства и устава Общества. Общество раскрывает информацию о своей деятельности на корпоративном сайте в сети Интернет по адресу: www.tsesna.kz. Вся существенная информация об Обществе раскрывается в проспектах эмиссии. Общество стремится оперативно предоставлять и раскрывать всю информацию, которая может оказаться важной для оценки Общества акционерами и потенциальными инвесторами. Общество принимает меры к защите конфиденциальной и инсайдерской информации в соответствии с документами Общества.

8.10. Информация о вознаграждениях

Согласно консолидированной финансовой отчетности вознаграждения, полученные членами Совета директоров и Правления Группы в году, закончившемся 31 декабря 2014 года, составили сумму 941,358 тыс. тенге, отраженную в составе затрат на персонал.

8.11. Соблюдение кодекса корпоративного управления

В целях совершенствования системы корпоративного управления в Корпорации принят Кодекс корпоративного управления АО «Корпорация «Цесна», утвержденный решением Общего собрания акционеров АО «Корпорация «Цесна» от 18 июля 2014 года, протокол №2.

Кодекс корпоративного управления – один из важных внутренних документов Корпорации, описывающий политику и ключевые принципы Корпорации в сфере корпоративного управления, направленный на создание благоприятной среды для эффективного управления над операционной и финансовой деятельностью, улучшения взаимодействия между акционерами, членами Совета директоров Корпорации, и ориентированный на привлечение инвесторов.

В течение 2014 года Корпорация соблюдала положения своего Кодекса корпоративного управления во всех существенных аспектах.

8. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированная финансовая отчетность АО «Корпорация «Цесна» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и аудиторский отчет по нему, приведены в приложении к данному отчету.

9. ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ КОРПОРАЦИИ НА 2015 ГОД

Развитие основных направлений деятельности

1) Оказание финансовых услуг:

АО «Цеснабанк»

- Сохранение и укрепление позиции в «ТОП-5» банков Казахстана при поддержании хорошего качества активов;
- Дальнейшее развитие Банка с сохранением политики универсальности;
- Усиление регионального присутствия, особенно в г. Алматы, Алматинской области и на Западе Казахстана;
- Активное участие в государственных программах по развитию приоритетных отраслей экономики и поддержке субъектов малого и среднего предпринимательства;
- Развитие IT-технологий и бизнес-процессов;
- Улучшение системы управления рисками и внутреннего контроля с использованием опыта международных ведущих практик.

АО «Цесна Капитал»

- Дальнейшее развитие услуг по организации подготовки к выпускам еврооблигаций и местных облигаций, как для частных, так и для государственных компаний;
- Расширение услуг по доверительному управлению активами для частных компаний;
- Увеличение доли на рынке брокерских услуг для корпоративных клиентов.

АО «Страховая компания «Цесна Гарант»

- Увеличение доли нетто-премий и достижения положительного финансового результата;
- Формирование сбалансированного и качественного портфеля;
- Преимущественное развитие бизнеса в сегменте корпоративных продаж и добровольных видов страхования в регионах;
- Окончательное формирование полнофункциональной филиальной сети;
- Автоматизация бизнес-процессов и финансового контроллинга;
- Изменение внутренних нормативных документов с целью улучшения качества принимаемых решений.

2) Управление недвижимостью:

- Управление коммерческой недвижимостью для достижения максимальной эффективности использования объектов недвижимости, уменьшение расходов и повышение ликвидности объектов недвижимости, осуществляемое на свой риск, направленное на извлечение максимальной прибыли;
- Реализация объектов недвижимости, не приносящих адекватную доходность.

10. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

11.1 Глоссарий

Термин	Значение
АО	Акционерное общество
ВВП	Внутренний валовый продукт
Группа Корпорации	АО «Корпорация «Цесна», его дочерние и зависимые предприятия
Корпорация	АО «Корпорация «Цесна»
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
СМК	Система менеджмента качества
ТОО	Товарищество с ограниченной ответственностью
Финансовый холдинг	АО «Финансовый холдинг «Цесна»
ROA	Отношение чистого дохода к совокупным активам
ROE	Отношение чистого дохода к собственному капиталу

11.2. Контактная информация

010000, Республика Казахстан,
город Астана, Алматинский район,
пр. Б. Момышулы 12,
БЦ Меруерт секция Ж

Телефон: +7 (7172) 770 200
Факс: +7 (7172) 770 191
E-mail: info@tsesna.kz

11. ПРИЛОЖЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность АО «Корпорация «Цесна» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и аудиторский отчет по нему

АО «Корпорация «Цесна»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5-6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12- 123



«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 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

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

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



Эшли Кларк
Партнер по аудиту

ТОО «КПМГ Аудит»

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

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

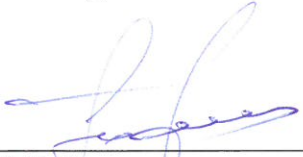


30 апреля 2015 года

	Приме- чание	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Продолжающаяся деятельность			
Банковские доходы	7	130,055,860	91,704,121
Банковские расходы	7	(56,272,341)	(43,347,481)
		73,783,519	48,356,640
Небанковские доходы	8	1,427,722	5,238,307
Небанковская себестоимость реализации	8	(1,195,492)	(3,430,002)
		232,230	1,808,305
Начисленные страховые премии, брутто		10,513,669	15,892,350
Страховые премии, переданные перестраховщикам		(246,868)	(9,464,016)
Начисленные страховые премии, нетто		10,266,801	6,428,334
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто		68,224	(1,918,568)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям		(1,758,510)	504,723
Заработанные страховые премии, нетто	9	8,576,515	5,014,489
Страховые претензии начисленные		(4,224,094)	(3,230,631)
Доля перестраховщиков в начисленных страховых претензиях		44,376	1,612,806
Страховые претензии начисленные, за вычетом перестрахования		(4,179,718)	(1,617,825)
Изменение в резервах по договорам перестрахования, брутто		313,936	(674,907)
Изменения доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования		(594,070)	115,035
Страховые претензии понесенные, нетто	10	(4,459,852)	(2,177,697)
Валовая прибыль		78,132,412	53,001,737
Убыток от выбытия дочерних организаций	6	-	(448,872)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	27	(1,676,488)	144,952
Прочий доход		492,999	610,909
Расходы по реализации		(19,369)	(495,642)
Административные расходы	11	(34,778,973)	(23,756,636)
Прочие расходы		(661,707)	(276,727)
Убытки от обесценения	13	(24,214,566)	(9,581,091)
		17,274,308	19,198,630
Небанковский финансовый доход	14	261,050	110,827
Небанковские финансовые расходы	14	(340,898)	(589,278)
Прибыль до налогообложения		17,194,460	18,720,179
	15		
Расход по подоходному налогу		(4,339,528)	(3,758,672)
Прибыль от продолжающейся деятельности		12,854,932	14,961,507

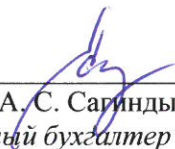
	Приме- чание	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности (за вычетом налога на прибыль)	6	36,979,567	(685,069)
Прибыль за отчетный год		49,834,499	14,276,438
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		12,387	(20,610)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		-	22,923
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		<i>12,387</i>	<i>2,313</i>
Прочий совокупный доход за год		12,387	2,313
Всего совокупного дохода за год		49,846,886	14,278,751
Прибыль, причитающаяся:			
- Акционерам Компании		42,710,926	8,860,609
- неконтролирующим акционерам		7,123,573	5,415,829
Прибыль за год		49,834,499	14,276,438
Итого совокупного дохода, причитающегося:			
- Акционерам Компании		42,719,068	8,862,045
- неконтролирующим акционерам		7,127,818	5,416,706
Всего совокупного дохода за год		49,846,886	14,278,751
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию (в тенге)	16	2,277.92	472.57

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена Правлением 20 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:



 Г-н В.Г. Фогель
 Председатель Правления





 Г-жа А.С. Сариндыкова
 Главный бухгалтер

	Приме- чание	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	17	142,153,454	96,959,874
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	18	13,011,071	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19		
- находящиеся в собственности Группы		8,381,197	10,050,460
- обремененные залогом по сделкам «репо»		-	10,900,232
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21	9,379,265	5,175,737
Кредиты, выданные клиентам	23	1,060,248,934	672,623,529
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	20	580,002	2,905,004
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	22		
- находящиеся в собственности Группы		34,728,989	22,303,206
- обремененные залогом по сделкам «репо»		-	5,913,997
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	20,323,809	27,464,862
Страховые премии и активы по перестрахованию	25	2,469,935	2,920,741
Активы, удерживаемые для продажи		124,019	-
Текущие налоговые активы		187,790	2,583,535
Запасы	26	2,127,697	2,274,599
Инвестиционная недвижимость	27	5,522,917	8,922,352
Основные средства	28	23,974,777	26,559,493
Нематериальные активы	29	1,272,511	1,107,541
Итого активов		1,324,486,367	904,219,103
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Депозиты и счета банков	32	62,876,779	23,307,412
Текущие счета и депозиты клиентов	31	973,845,143	694,231,546
Кредиты и займы	30	130,931,566	88,225,959
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33	5,103,100	10,687,029
Текущие налоговые обязательства		1,422	14,567
Резервы по договорам страхования	34	6,229,239	6,611,399
Отложенные налоговые обязательства	35	3,937,771	4,357,580
Итого обязательств		1,182,925,020	827,435,492
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	36	18,750,000	18,750,000
Резервы по общим банковским рискам		12,002,883	12,131,875
Динамический резерв		16,631,209	16,631,209
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(6,401)	(14,543)
Эмиссионный доход		1,097,945	(4,031,471)
Нераспределенная прибыль		41,540,378	4,567,494
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании		90,016,014	48,034,564
Доля неконтролирующих акционеров		51,545,333	28,749,047
Итого капитала		141,561,347	76,783,611
Итого обязательств и капитала		1,324,486,367	904,219,103

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 123, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	2014 г.	2013 г.
		тыс. тенге	тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за год		49,834,499	14,276,438
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация		2,477,493	2,054,663
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	27	1,676,488	(934,022)
Убытки от обесценения	13	24,214,566	9,584,025
Прибыль от выбытия инвестиционной недвижимости (Прибыль) /убыток от продажи дочерних предприятий и прекращенной деятельности	6	(68,598)	(41,650)
Процентные доходы		(38,305,710)	448,872
Процентные расходы		(129,255,047)	(79,368,423)
Прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте		54,579,939	41,484,269
Чистая (прибыль)/убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	(54,130)
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(61,090)	51,470
Расход по подоходному налогу	15	(23,540)	(89)
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		4,128,041	3,961,914
(Уменьшение)/увеличение операционных активов		(30,802,959)	(8,536,663)
Депозиты и счета банков		(7,457,130)	274,098
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		12,479,239	9,904,486
Кредиты, выданные клиентам		(445,801,926)	(189,003,513)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(2,474,509)	(3,806,866)
Запасы		(880,946)	173,296
Дебиторская задолженность по операциям «репо»		2,325,002	-
Страховые премии и активы по перестрахованию		370,264	-
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		277,150,710	174,167,835
Текущие счета и депозиты клиентов		(15,945,917)	15,692,818
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»		39,131,221	15,378,623
Депозиты и счета банков		(382,160)	2,593,474
Резервы по договорам страхования		(880,685)	2,947,911
Торговая и прочая кредиторская задолженность			
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до уплаты налогов и вознаграждения по займам		(173,169,796)	19,785,499
Подоходный налог уплаченный		(1,437,587)	(3,771,219)
Вознаграждение уплаченное		(52,304,801)	(38,957,820)
Вознаграждение полученное		162,896,453	65,637,997
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности		(64,015,731)	42,694,457

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 123, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		2014 г.	2013 г.
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	28	(9,296,676)	(11,718,617)
Поступления от выбытия основных средств		1,142,581	107,193
Приобретение инвестиционной недвижимости	27	(1,243,299)	(103,107)
Прибыль от выбытия инвестиционной недвижимости		1,129,719	1,548,348
Приобретение нематериальных активов	29	(507,192)	(347,568)
Прибыль от выбытия нематериальных активов		26,611	1,235
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(4,180,327)	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		12,387	459,535
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения		3,027,694	9,515,385
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения		(9,557,865)	(19,293,360)
Продажа дочерних предприятий и прекращенной деятельности, за вычетом выбывших денежных средств	6	42,396,774	890,094
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) инвестиционной деятельности		22,950,407	(18,940,862)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Взносы от неконтролирующего акционера		15,000,316	6,271,327
Поступления по кредитам и займам		76,945,853	27,391,613
Погашение кредитов и займов		(9,020,998)	(3,798,618)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности		82,925,171	29,864,322
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		41,859,847	53,617,917
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты		3,333,733	448,219
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		96,959,874	42,893,738
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	142,153,454	96,959,874

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 123, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Капитал, принадлежащий акционерам Компании									
тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Резервы по общим банковским рискам	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 2014 года	18,750,000	12,131,875	(14,543)	(4,031,471)	16,631,209	4,567,494	48,034,564	28,749,047	76,783,611
Всего совокупного дохода									
Прибыль за год						42,710,926	42,710,926	7,123,573	49,834,499
Прочий совокупный доход									
<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	-	-	8,142	-	-	-	8,142	4,245	12,387
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	8,142	-	-	-	8,142	4,245	12,387
Итого прочего совокупного дохода			8,142	-	-	-	8,142	4,245	12,387
Всего совокупный доход за год			8,142	-	-	42,710,926	42,719,068	7,127,818	49,846,886
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Вклад неконтролирующего акционера (Примечание 36(г))	-	-	-	-	-	(737,618)	(737,618)	15,737,934	15,000,316
Прекращенная деятельность	-	-	-	-	-	-	-	(69,466)	(69,466)
Итого операций с собственниками						(737,618)	(737,618)	15,668,468	14,930,850
Переводы между резервами (Примечание 36 (б,д))	-	(128,992)	-	5,129,416	-	(5,000,424)	-	-	-
Остаток на 31 января 2014 года	18,750,000	12,002,883	(6,401)	1,097,945	16,631,209	41,540,378	90,016,014	51,545,333	141,561,347

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 123, 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 представи- 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
Всего совокупного дохода										
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	8,860,609	8,860,609	5,415,829	14,276,438
Прочий совокупный доход										
<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
Всего совокупный доход за год	-	-	-	1,436	-	-	8,860,609	8,862,045	5,416,706	14,278,751
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала										
Вклад неконтролирующего акционера (Примечание 36(г))	-	1,301,051	33,752	(293,844)	303,555	-	(1,077,953)	266,561	6,004,766	6,271,327
Итого операций с собственниками	-	1,301,051	33,752	(293,844)	303,555	-	(1,077,953)	266,561	6,004,766	6,271,327
Переводы между резервами (Примечание 36 (б, д, е))	-	5,142,171	-	-	14,490	16,631,209	(21,787,870)	-	-	-
Остаток на 31 января 2013 года	18,750,000	12,131,875	-	(14,543)	(4,031,471)	16,631,209	4,567,494	48,034,564	28,749,047	76,783,611

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 123, 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 и компанию по торговле ценными бумагами.

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%), г-н Д.Ә. Жақсыбек (4,2%) и г-н 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. Г-н Джаксыбеков С.Р. перевел права контроля г-ну Жақсыбек И.С., посредством договора доверительного управления.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Алматы, пр. Б.Момышулы, 12. Большая часть активов и обязательств Группы находится в Республике Казахстан.

Основными дочерними предприятиями Группы являются:

Наименование	Страна учреждения	Вид деятельности	2014 г.	2013 г.
			Доля владения, %	Доля владения, %
АО «Финансовый Холдинг Цесна»	Казахстан	Управление ценными бумагами	100.0	100.00
АО «Цеснабанк» («Банк»)	Казахстан	Банковское дело	10.98	14.29

Группа контролирует АО «Цеснабанк», осуществляя совместный контроль со своим дочерним предприятием: АО «Финансовый Холдинг «Цесна» принадлежит 39.94% в АО «Цеснабанк», таким образом, общая доля участия Группы в Банке составляет 50.92%.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность 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 27 – оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

(д) Изменения учетной политики и порядка представления данных

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

е) Изменение порядка представления – реклассификация данных предыдущих периодов

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

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года сумма по страховым премиям и активам по перестрахованию в размере 2,920,741 тысяч тенге была представлена отдельной статьей, путем реклассификации из торговой и прочей дебиторской задолженности.

Кроме того, в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года сумма по дебиторской задолженности по обратному «репо» в размере 2,905,004 тысячи тенге была представлена отдельной статьей, путем реклассификации из счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах.

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

тыс. тенге	После реклассифи- кации	Влияние реклассифи- кации	Ранее представлен- ные данные
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию 31 декабря 2013 года			
Страховые премии и активы по перестрахованию	2,920,741	2,920,741	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27,464,862	(2,920,741)	30,385,603
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	2,905,004	2,905,004	
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	5,553,941	(2,905,004)	8,458,945

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

3 Основные положения учетной политики

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

(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. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. 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) Управление фондами

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

(iv) 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.

(v) 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(a) Принципы консолидации, продолжение

(vi) 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.

(vii) 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.

(viii) 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. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при переводе валюты признаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе имеющихся в наличии для продажи долевых инструментов, если разница не возникает в связи с обесценением, и в данном случае курсовая разница, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

(г) Денежные средства и их эквиваленты

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

(д) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования; либо
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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, 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 консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, или из категории активов, имеющих 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, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемные 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;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих 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;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

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 ставки вознаграждения, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

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

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

(vi) *Принцип оценки по справедливой стоимости*

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

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

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

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

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

(vii) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Прекращение признания

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», форвардные контракты 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. 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 фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(у) Небанковские доходы, продолжение

(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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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.

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 подходному 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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.

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ш) Договоры страхования, продолжение

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Премии

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

Резерв 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ш) Договоры страхования, продолжение

(iii) *Активы по перестрахованию*

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

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

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

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

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

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

(iv) *Расходы по 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ш) Договоры страхования, продолжение

(vi) Дебиторская задолженность и кредиторская задолженность по договорам страхования

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

(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 2014 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.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» опубликован в июле 2014 года, заменяет текущее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает обновленное руководство по классификации и оценке финансовых инструментов, включая новую модель расчета убытков от обесценения финансовых активов по «ожидаемым кредитным потерям», а также общий порядок учета операций хеджирования. Стандарт также переносит текущее руководство по признанию и прекращению признания финансовых инструментов из МСФО (IAS) 39. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежат ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2015 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Управление страховыми рисками

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

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

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

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

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

(i) *Стратегия по страховой деятельности*

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

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

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

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

(ii) *Стратегия по перестрахованию*

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(ii) Стратегия по перестрахованию, продолжение

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

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

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

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

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

Особенности продукта

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

Управление рисками

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

(ii) Договоры по общему страхованию – Имущество

Особенности продукта

Страхование имущества защищает (с какими либо ограничениями или расширениями покрытия) страхователя от убытка или ущерба, который может быть нанесен его материальной собственности, и от приостановки деятельности, вызванной данным ущербом. Случай, являющийся причиной для претензии по нанесению ущерба зданиям или находящемуся в них имуществу, обычно происходит неожиданно (как, например, пожар или ограбление), и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедлений. Поэтому страхование имущества классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания по сравнению с долгосрочной ответственностью, в случае которой определение окончательной стоимости претензии занимает больше времени.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(ii) Договоры по общему страхованию – Имущество, продолжение

Управление рисками

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

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

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

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

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

(i) Договоры по общему страхованию – Грузы

Особенности продукта

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

Управление рисками

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(i) Договоры по общему страхованию – Грузы, продолжение

Управление рисками, продолжение

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

(в) Концентрация страховых рисков

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

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая подверженность риску

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

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

(и) Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2014 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	2,400,179,736	-	2,400,179,736
Гражданская ответственность перевозчика – обязательное	361,436,265	3,232,203	358,204,062
Имущество – добровольное	135,840,773	13,271,088	122,569,685
Транспорт и грузы – добровольное	186,583,633	65,527,185	121,056,448
Общая гражданская ответственность – добровольное	105,581,027	80,336,774	25,244,253
Прочее обязательное страхование	32,169,389	8,439,203	23,730,186
От несчастных случаев – добровольное	6,778,190	149,504	6,628,686
Прочее добровольное страхование	4,627,854	2,041,671	2,586,183
Риски финансовых потерь – добровольное	12,402,583	11,992,706	409,877
Итого	3,245,599,450	184,990,334	3,060,609,116

(ii) Подверженность риску по прочим странам

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

(iii) Подверженность риску стихийных бедствий

Наибольшая вероятность значительных убытков Группы возникает в результате катастрофических событий, как например, ущерб в результате землетрясения в Алматы. Группа не обладает методами моделирования стихийных бедствий и программным обеспечением, способствующим моделированию Максимального вероятного ущерба (МВУ).

Однако Группа произвела оценку своих убытков, которые по ее мнению, не будут превышать 20% от общего совокупного риска.

4 Управление страховыми рисками, продолжение**(г) Общая подверженность риску, продолжение****(iii) Подверженность риску катастрофических событий, продолжение**

Основная установленная концентрация представлена следующим образом:

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

(д) История убытков

Группа использует статистические методы для расчета резервов по договорам страхования. 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 2014 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

Анализ развития убытков (брутто) - всего

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

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

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

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.

Управление недвижимостью – включает управление инвестиционной недвижимостью.

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

Прочие операции включают выпуск газеты и представление рекламы. Данные операции не по соответствию количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни в 2014, ни в 2013 году.

В 2014 году Компания продала активы сегмента производства и продажи продуктов питания третьей стороне (см. Примечание б). Результаты деятельности данного сегмента за 2013 год были изъяты из раскрытия.

5 Операционные сегменты, продолжение

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Активы		
Финансовые услуги	1,319,653,347	879,402,036
Управление недвижимостью	4,809,843	10,585,042
Производство и продажа продуктов питания	-	10,397,758
Прочие операции	23,177	3,834,267
Итого активов	1,324,486,367	904,219,103
Обязательства		
Финансовые услуги	1,180,193,547	813,828,885
Управление недвижимостью	2,698,062	7,545,873
Производство и продажа продуктов питания	-	5,875,488
Прочие операции	33,411	185,246
Итого обязательств	1,182,925,020	827,435,492

Информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена далее:

тыс. тенге	Финансовые услуги	Управление недвижи- мостью	Нераспре- деленные активы	Итого
Доход от продаж внешним покупателям	130,055,860	1,124,884	302,838	131,483,582
Чистая выручка от операций с другими сегментами	8,012	810,112	1,098	819,222
Доход	130,063,872	1,934,996	303,936	132,302,804
Результат по сегменту	21,770,218	(4,537,827)	41,917	17,274,308
Небанковский финансовый доход	103,401	157,649	-	261,050
Небанковские финансовые расходы	(22,619)	(318,279)	-	(340,898)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	21,851,000	(4,698,457)	41,917	17,194,460
Прочие сегментные статьи				
Убытки от обесценения	22,657,428	1,557,138	-	24,214,566
Капитальные затраты	8,974,604	100,575	4,245	9,079,424
Износ/амортизация	2,003,445	34,726	18,895	2,057,066

5 Операционные сегменты, продолжение

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

тыс. тенге	Финансовые услуги	Управление недвижи- мостью	Нераспре- деленные активы	Итого
Доход от продаж внешним покупателям	96,148,680	390,270	403,478	96,942,428
Чистая выручка от операций с другими сегментами	218,240	924,362	5,813	1,148,415
Доход	96,366,920	1,314,632	409,291	98,090,843
Результат по сегменту	18,787,081	(430,721)	842,270	19,198,630
Небанковский финансовый доход	-	95,270	15,959	111,229
Небанковские финансовые расходы	-	(589,680)	-	(589,680)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	18,787,081	(925,131)	858,229	18,720,179
Прочие сегментные статьи				
Убытки от обесценения	9,569,507	11,584	-	9,581,091
Капитальные затраты	10,999,687	218,868	224,899	11,443,454
Износ/амортизация	1,370,360	18,261	22,502	1,411,123

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, прекращенная деятельность

(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 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.

6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий, прекращенная деятельность

(б) Прекращенная деятельность

29 октября 2014 года Группа продала 100% своей доли в компании ТОО «Медет-Холдинг» и принадлежащей ей группе предприятий сегмента производства и продажи продуктов питания третьей стороне за возмещение в сумме 43,090,997 тыс.тенге, уплаченное денежными средствами.

Руководство классифицировало данную продажу как прекращенную деятельность.

Сегмент производства и продажи продуктов питания не был классифицирован ранее как предназначенный для продажи или как прекращенная деятельность. Сравнительные показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были пересчитаны, чтобы представить прекращенную деятельность отдельно от продолжающейся деятельности.

тыс. тенге	Прим.	2014	2013
Результаты прекращенной деятельности			
Выручка		9,620,217	10,381,022
Расходы		(11,157,847)	(10,862,849)
Результаты операционной деятельности		(1,537,630)	(481,827)
Налог на прибыль		211,487	(203,242)
Результаты операционной деятельности после налогообложения		(1,326,143)	(685,069)
Прибыль от продажи прекращенной деятельности		38,305,710	-
Прибыль/(убыток) за год		36,979,567	(685,069)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (тенге)		1,972.24	(36.54)

тыс. тенге	2014	2013
Потоки денежных средств по прекращенной деятельности		
Нетто-величина денежных средств, (использованных в)/ (полученных от) операционной деятельности	(2,223,951)	57,479
Нетто-величина денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(280,754)	(77,457)
Нетто-величина денежных средств, полученных от/ (использованных в) финансовой деятельности	3,015,116	(522,287)
Нетто-величина денежных потоков за год	510,411	(542,265)

6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий, прекращенная деятельность

(б) Прекращенная деятельность, продолжение

Влияние выбытия на финансовое положение Группы:

тыс. тенге	<u>Балансовая стоимость на дату выбытия</u>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	694,223
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,728,632
Запасы	1,116,081
Инвестиционная недвижимость	1,816,123
Основные средства	8,548,350
Нематериальные активы	29,348
	<u>18,933,096</u>
Обязательства	
Кредиты и займы	8,647,436
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,703,244
Отложенные налоговые обязательства	727,663
	<u>14,078,343</u>
Неконтролируемое участие	69,466
Чистые идентифицируемые активы	<u>4,785,287</u>
Возмещение полученное, расчет денежными средствами	43,090,997
Выбывшие денежные средства	(694,223)
Чистое поступление денежных средств	<u><u>42,396,774</u></u>

6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий, прекращенная деятельность, продолжение

в) Выбытие дочернего предприятия

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

Выбытие дочернего предприятия в 2013 году имело следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

тыс. тенге	Балансовая стоимость на дату выбытия
Активы	
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
	2,407,303
Обязательства	
Кредиты и займы	(19,387)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(791,502)
Текущее налоговое обязательство	(5,319)
Отложенные налоговые обязательства	(242,223)
	(1,058,431)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	1,348,872
Возмещение полученное, расчет денежными средствами	900,000
Выбывшие денежные средства	(9,906)
Чистое поступление денежных средств	890,094

7 Банковские доходы и расходы

Представленные ниже банковские доходы и расходы относятся к продолжающейся деятельности.

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Процентный доход		
- Займы, выданные клиентам	107,756,717	76,226,191
- Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1,461,752	1,324,845
- Депозиты и счета банков	812,840	609,339
- Сделки «репо»	668,711	56,133
- Денежные средства и их эквиваленты	569,186	3,131
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	438,006	893,416
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	182,428	129,530
Комиссионные доходы	9,866,907	9,016,331
Доход от операций «спот» и производных валютных финансовых инструментов	7,995,632	3,441,391
Чистая прибыль от операций с прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	297,976	-
Дивидендный доход	5,705	3,814
	130,055,860	91,704,121
Процентные расходы		
- Текущие счета и депозиты клиентов	(45,021,180)	(35,162,555)
- Кредиты и займы	(7,273,536)	(4,604,620)
- Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(2,235,507)	(934,048)
- Сделки обратного «репо»	(102,013)	(207,616)
Комиссионные расходы	(1,640,105)	(2,378,661)
Чистый убыток по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(59,981)
	(56,272,341)	(43,347,481)

В состав различных статей процентных доходов за 2014 год входит общая сумма, равная 5,517,515 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 2,139,336 тыс. тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

7 Банковские доходы и расходы, продолжение

В состав процентного дохода от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, за 2014 год входит сумма, равная 438,006 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 893,416 тыс. тенге), признанная в отношении финансовых активов, определенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

8 Небанковские доходы и себестоимость реализации

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Продолжающаяся деятельность		
Доход		
Продажа инвестиционной недвижимости	886,410	1,548,348
Услуги рекламы	287,785	381,001
Аренда	111,633	962,922
Продажа квартир	25,947	70,845
Продажа товаров	18,688	2,269,785
Прочее	97,259	5,406
Доход от продолжающейся деятельности	1,427,722	5,238,307
Прекращенная деятельность (Примечание 6)		
Реализация сельскохозяйственных товаров и продуктов питания	9,620,217	10,381,022
Доход от прекращенной деятельности	9,620,217	10,381,022
	11,047,939	15,619,329
Себестоимость реализации		
Себестоимость проданной инвестиционной недвижимости	(817,812)	(1,373,256)
Аренда оборудования	(177,691)	(214,622)
Расходы по заработной плате и соответствующие расходы на персонал	(123,055)	(121,188)
Себестоимость проданных квартир	(18,561)	(62,388)
Сырье	(4,477)	778,379
Коммунальные услуги	(846)	(985)
Товары купленные	-	(2,262,844)
Амортизация	-	(16,947)
Налоги	-	(45,086)
Прочее	(53,050)	(111,065)
	(1,195,492)	(3,430,002)

9 Заработанные страховые премии, нетто

	Обязательное страхование		Добровольное страхование				Всего
	Ответственность владельцев транспортных средств	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответственность	Транспорт и грузы	Прочее добровольное страхование	
2014 г.							
тыс. тенге							
Начисленные страховые премии, брутто	4,938,263	342,031	825,570	1,018,128	2,246,890	1,142,787	10,513,669
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	261,937	29,027	136,642	(5,167)	(252,707)	(101,508)	68,224
Заработанные страховые премии, брутто	5,200,200	371,058	962,212	1,012,961	1,994,183	1,041,279	10,581,893
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	(5,420)	(78,263)	(22,154)	(108,841)	(32,190)	(246,868)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	(1,751,155)	2,783	(4,975)	13,951	(27,657)	8,543	(1,758,510)
Заработанные страховые премии, переданные страховщикам	(1,751,155)	(2,637)	(83,238)	(8,203)	(136,498)	(23,647)	(2,005,378)
Заработанные страховые премии, нетто	3,449,045	368,421	878,974	1,004,758	1,857,685	1,017,632	8,576,515
	Обязательное страхование		Добровольное страхование				
	Ответственность владельцев транспортных средств	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответственность	Транспорт и грузы	Прочее добровольное страхование	Всего
2013 г.							
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)
Заработанные страховые премии, брутто	5,821,672	379,499	1,372,192	2,318,048	3,518,231	564,140	13,973,782
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
Заработанные страховые премии, переданные страховщикам	(4,284,575)	-	(1,019,768)	(1,454,957)	(2,177,249)	(22,744)	(8,959,293)
Заработанные страховые премии, нетто	1,537,097	379,499	352,424	863,091	1,340,982	541,396	5,014,489

10 Страховые претензии понесенные, нетто

	Обязательное страхование		Добровольное страхование				Всего
	Ответствен- ность владельцев транспортных средств	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответствен- ность	Транспорт и грузы	Прочие доброволь- ные виды страхования	
2014 г.							
тыс. тенге							
Страховые претензии начисленные, за вычетом перестрахования	(2,902,484)	(101,012)	(10,845)	(42,673)	(669,427)	(453,277)	(4,179,718)
Изменение резерва по претензиям понесенным, но не заявленным	226,566	(26,777)	58,871	107,416	1,087	(52,019)	315,144
Изменение резерва по претензиям заявленным, но не оплаченным	(23,823)	19,029	2,481	14,752	(16,706)	3,059	(1,208)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по претензиям	(595,912)	164	-	-	1,365	313	(594,070)
Изменение в резервах по договорам страхования, нетто	(393,169)	(7,584)	61,352	122,168	(14,254)	(48,647)	(280,134)
Страховые претензии понесенные, нетто	(3,295,653)	(108,596)	50,507	79,495	(683,681)	(501,924)	(4,459,852)
	Обязательное страхование		Добровольное страхование				Всего
	Ответствен- ность владельцев транспортных средств	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответствен- ность	Транспорт и грузы	Прочие доброволь- ные виды страхования	
2013 г.							
тыс. тенге							
Страховые претензии начисленные, за вычетом перестрахования	(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
Изменение в резервах по договорам страхования, нетто	(180,126)	(32,338)	(30,605)	(127,456)	(174,373)	(14,974)	(559,872)
Страховые претензии понесенные, нетто	(1,046,393)	(95,969)	(35,389)	(135,524)	(531,212)	(333,210)	(2,177,697)

11 Административные расходы

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие расходы на персонал	16,017,257	11,637,281
Аренда	3,068,217	2,758,372
Взносы в фонд гарантирования депозитов	2,205,472	1,078,159
Износ и амортизация	2,033,570	1,485,549
Налоги, отличные от подоходного налога	1,413,291	960,713
Реклама и маркетинг	1,266,288	993,213
Ремонт и техническое обслуживание	1,096,733	1,077,122
Командировочные расходы	1,063,990	286,816
Профессиональные услуги	1,021,301	160,707
Охрана и техническое обслуживание	690,470	505,678
Информационные и телекоммуникационные услуги	481,396	451,294
Канцелярские принадлежности и расходные материалы для офисного оборудования	376,200	342,614
Расходы по инкассации	189,869	140,543
Почтовые и курьерские расходы	81,627	75,720
Взносы в фонд страховых платежей	12,236	1,351
Благотворительность	3,435	188,560
Транспортные расходы	-	478,395
Штрафы	-	106
Прочее	3,757,621	1,134,443
	34,778,973	23,756,636

12 Затраты на персонал

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Вознаграждения работникам	14,558,564	10,677,867
Налоги и отчисления по заработной плате	1,458,693	959,414
	16,017,257	11,637,281

13 Убытки от обесценения

тыс. тенге	Примечание	1 января 2014 года	Чистое создание резерва под обесценение	Восстановление ранее списанных остатков	Влияние пересчета иностранных валют	Списания	31 декабря 2014 года
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	18	48,130	-	-	-	-	48,130
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21	10,000	-	-	-	-	10,000
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	22	1,883,357	-	-	-	-	1,883,357
Кредиты, выданные клиентам	23	28,239,735	21,371,113	-	189,709	(260,323)	49,540,234
Страховые премии и активы по перестрахованию	25	78,187	80,542	-	-	-	158,729
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	1,673,674	2,762,911	(50,944)	6,849	(16,948)	4,375,542
Основные средства	28	15,406	-	-	-	-	15,406
		31,948,489	24,214,566	(50,944)	196,558	(277,271)	56,031,398
тыс. тенге	Примечание	1 января 2013 года	Чистое создание резерва под обесценение	Восстановление ранее списанных остатков	Влияние пересчета иностранных валют	Списания	31 декабря 2013 года
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	18	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
Страховые премии и активы по перестрахованию	25	23,631	54,556	-	-	-	78,187
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	1,405,214	442,247	60,973	547	(235,307)	1,673,674
Запасы	26	84,183	-	-	-	(84,183)	-
Основные средства	28	15,406	-	-	-	-	15,406
Торговая и прочая кредиторская задолженность (резервы)		1,079	(1,079)	-	-	-	-
		21,190,826	9,581,091	1,601,015	53,480	(477,923)	31,948,489

14 Небанковские финансовые доходы и расходы

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовые доходы		
Процентные доходы	123,302	92,321
Прибыль от операций с иностранной валютой	104,117	-
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	23,540	609
Прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,690	17,897
Дивидендный доход	1,401	-
	261,050	110,827
Финансовые расходы		
Убытки от колл опциона	(143,563)	(196,698)
Расход по дивидендам	(125,000)	(125,000)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(49,716)	(241,436)
Убытки от операций с иностранной валютой	-	(11,132)
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)
Прочее	(22,619)	(5,106)
	(340,898)	(589,278)

15 Расход по подоходному налогу

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

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный год	3,862,779	1,725,565
Переплаченный в прошлых отчетных годах	-	(267,123)
	3,862,779	1,458,442
Отложенный налоговый актив		
Возникновение и восстановление временных разниц	265,262	2,503,472
Расход по налогу на прибыль, исключая налог на прибыль от продажи прекращенной деятельности	4,128,041	3,961,914
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	4,339,528	3,758,672
Налог на прибыль от прекращенной деятельности (за вычетом прибыли от продажи)	(211,487)	203,242
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	4,128,041	3,961,914

15 Расход по подоходному налогу, продолжение

Согласно Налоговому Кодексу РК прибыль от продажи прекращенной деятельности не облагается налогом на прибыль.

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2014 г. тыс. тенге	%	2013 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	17,194,460	100	18,720,179	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	3,438,892	20	3,744,036	20
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль/(доходы, не облагаемые подоходным налогом)	900,636	5	281,759	2
Текущий подоходный налог, переплаченный в предыдущие годы	-	-	(267,123)	(2)
	4,339,528	25	3,758,672	20

16 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.

	2014 г.	2013 г.
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря, тыс. акций	18,750	18,750
Доход, причитающийся собственникам Компании	42,710,926	8,860,609
Базовая прибыль на акцию, в тенге	2,277.92	472.57

17 Денежные средства и их эквиваленты

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	32,413,733	15,486,015
Счета типа «Ностро» в НБРК	64,928,468	10,621,684
Счета типа «ностро» в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	29,422,285	30,985,851
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	2,711,122	37,510,906
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	592,892	191,736
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	358,246	46,708
- с кредитным рейтингом ниже «В+»	456,767	221,009
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	212,140	243,254
Всего счетов типа «Ностро» в прочих банках	33,753,452	69,199,464
Эквиваленты денежных средств		
- Срочные депозиты в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	13,868	8,973
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	1,596	902,417
- с кредитным рейтингом ниже «В+»	10,957,007	549,940
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	85,330	191,381
Всего срочных депозитов в прочих банках	11,057,801	1,652,711
Итого денежных средств и их эквивалентов	142,153,454	96,959,874

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

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

17 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела три банка, счета и депозиты которых превышают 10% капитала (в 2013 году: два банка). Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 105,213,068 тыс. тенге (31 декабря 2013 года: 67,086,075 тыс. 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 2014 года сумма минимального резерва составляла 12,043,308 тыс. тенге (в 2013 году: 11,198,521 тыс. тенге).

18 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

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

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

Просроченные или обесцененные счета и депозиты, размещенные в банках и прочих финансовых институтах, включают Депозиты и счета банков, просроченные на срок более 360 дней, на сумму 48,130 тыс. тенге (в 2013 году: просроченные на срок более 360 дней на сумму 48,130 тыс. тенге).

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

Сумма кредитов и депозитов, полученных от банков, не имеющих кредитного рейтинга, включает 2,009,312 тыс. тенге субординированного долга (в 2013 г.: 1,697,585 тыс. тенге).

Концентрация счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах

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

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные и муниципальные облигации		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,953,399	6,878,257
- Итого государственных и муниципальных облигаций	1,953,399	6,878,257
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	2,288,064	1,691,549
с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	281,961	1,232,646
с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	120,176	
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3,667	3,661
- Всего корпоративных облигаций	2,693,868	2,927,856
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	55,177	96,711
Американские депозитарные расписки	510	19,168
	55,687	115,879
Производные финансовые инструменты		
Колл опцион на покупку ценных бумаг	-	128,468
Договоры купли-продажи иностранной валюты	3,678,243	-
	8,381,197	10,050,460
Обремененные залогом по сделкам «репо»		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные облигации		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	-	10,900,232
Всего государственных облигаций	-	10,900,232
	8,381,197	20,950,692

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.

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

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.

Договоры купли-продажи иностранной валюты

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

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

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

20 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Обеспеченная Государственными казначейскими облигациями Министерства финансов Республики Казахстан	224,001	2,905,004
Обеспеченная Корпоративными акциями	356,001	-
	580,002	2,905,004

Залог, принятый в качестве обеспечения активов

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

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

21 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты		
Государственные и муниципальные облигации		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3,431,405	360,991
Итого государственных и муниципальных облигаций	3,431,405	360,991
Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	1,095,635	1,129,606
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	1,482,508	289,099
Всего корпоративных облигаций	2,578,143	1,418,705
Долевые инструменты		
Котируемые корпоративные акции	3,306,023	3,363,514
Некотируемые корпоративные акции	73,694	42,527
	3,379,717	3,406,041
Резерв под обесценение	(10,000)	(10,000)
	9,379,265	5,175,737

21 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

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

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

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

22 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, продолжение**Анализ изменения резерва под обесценение**

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,883,357	1,499,036
Чистое начисление резерва под обесценение за год	-	384,321
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	1,883,357	1,883,357

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

23 Кредиты, выданные клиентам

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	278,946,761	190,772,328
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	670,138,838	389,584,575
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	949,085,599	580,356,903
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобилей	82,305,774	42,303,694
Ипотечные кредиты	45,615,991	47,750,621
Потребительские кредиты	27,761,012	27,704,088
Экспресс-кредиты	4,908,812	2,638,825
Кредитные карты	111,980	109,133
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	160,703,569	120,506,361
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	1,109,789,168	700,863,264
Резерв под обесценение	(49,540,234)	(28,239,735)
Чистая сумма кредитов, выданных клиентам	1,060,248,934	672,623,529

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

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	24,474,211	3,765,524	28,239,735
Чистое начисление (Примечание 13)	16,957,270	4,413,843	21,371,113
Влияние изменения валютных курсов	141,924	47,785	189,709
Списания	(169,194)	(91,129)	(260,323)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	41,404,211	8,136,023	49,540,234

23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

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

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	13,080,721	4,906,058	17,986,779
Чистое начисление (Примечание 13)	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
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	24,474,211	3,765,524	28,239,735

(б) Качество кредитов, выданных клиентам

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

	2014 год тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям		
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	271,080,226	176,636,514
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:		
- непросроченные	-	8,518,563
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	2,250,247	5,109,306
- просроченные на срок более 1 года	5,616,288	507,945
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	7,866,535	14,135,814
Всего кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	278,946,761	190,772,328
Резерв под обесценение кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	(7,187,574)	(7,471,318)
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам, за вычетом резерва под обесценение	271,759,187	183,301,010
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям		
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	590,273,671	353,825,839
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:		
- непросроченные	52,026,217	22,820,536
- просроченная на срок менее 90 дней	6,525,968	1,203,448
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	5,910,865	2,293,152
- просроченные на срок более 1 года	15,402,117	9,441,600
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	79,865,167	35,758,736
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	670,138,838	389,584,575
Резерв под обесценение кредитов, выданных малым и средним предприятиям	(34,216,637)	(17,002,893)
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям, за вычетом резерва под обесценение	635,922,201	372,581,682
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	949,085,599	580,356,903
Резерв под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам	(41,404,211)	(24,474,211)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, за вычетом резерва под обесценение	907,681,388	555,882,692

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

	2014 год тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобилей		
- непросроченные	70,624,097	39,556,716
- просроченные на срок менее 30 дней	2,605,687	1,188,345
- просроченные на срок 30-89 дней	1,909,962	1,107,886
- просроченные на срок 90-179 дней	2,045,418	242,154
- просроченные на срок более 180 дней	5,120,610	208,593
Всего кредитов на покупку автомобилей	82,305,774	42,303,694
Резерв под обесценение кредитов на покупку автомобилей	(1,770,825)	(774,768)
Кредиты на покупку автомобилей за вычетом резерва под обесценение	80,534,949	41,528,926
Ипотечные кредиты		
- непросроченные	38,361,409	40,489,941
- просроченные на срок менее 30 дней	701,716	664,830
- просроченные на срок 30-89 дней	521,246	424,539
- просроченные на срок 90-179 дней	353,842	391,764
- просроченные на срок более 180 дней	5,677,778	5,779,547
Всего ипотечных кредитов	45,615,991	47,750,621
Резерв под обесценение ипотечных кредитов	(3,120,138)	(1,841,388)
Ипотечные кредиты за вычетом резерва под обесценение	42,495,853	45,909,233
Потребительские кредиты		
- непросроченные	23,157,410	23,215,313
- просроченные на срок менее 30 дней	550,196	435,647
- просроченные на срок 30-89 дней	391,451	286,430
- просроченные на срок 90-179 дней	303,107	322,762
- просроченные на срок более 180 дней	3,358,848	3,443,936
Всего потребительских кредитов	27,761,012	27,704,088
Резерв под обесценение потребительских кредитов	(1,238,283)	(773,023)
Потребительские кредиты за вычетом резерва под обесценение	26,522,729	26,931,065
Экспресс-кредиты		
- непросроченные	4,252,030	2,226,979
- просроченные на срок менее 30 дней	65,556	16,478
- просроченные на срок 30-89 дней	61,180	32,442
- просроченные на срок 90-179 дней	55,257	16,541
- просроченные на срок более 180 дней	474,789	346,385
Всего экспресс-кредитов	4,908,812	2,638,825
Резерв под обесценение экспресс-кредитов	(1,975,532)	(344,045)
Экспресс-кредиты за вычетом резерва под обесценение	2,933,280	2,294,780
Кредитные карты		
- непросроченные	33,836	66,440
- просроченные на срок менее 30 дней	42,651	6,114
- просроченные на срок 30-89 дней	-	1,070
- просроченные на срок 90-179 дней	127	195
- просроченные на срок более 180 дней	35,366	35,314
Всего кредитных карт	111,980	109,133
Резерв под обесценение кредитных карт	(31,245)	(32,300)
Кредитные карты за вычетом резерва под обесценение	80,735	76,833
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	160,703,569	120,506,361
Резерв под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам	(8,136,023)	(3,765,524)
Кредиты, выданные розничным клиентам, за вычетом резерва под обесценение	152,567,546	116,740,837
Всего кредитов, выданных клиентам	1,109,789,168	700,863,264
Резерв под обесценение	(49,540,234)	(28,239,735)
Кредиты за вычетом резерва под обесценение	1,060,248,934	672,623,529

23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам

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

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

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

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 9,076,814 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2013 года: на 5,574,175 тысяч тенге ниже/выше).

(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам

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

- уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- снижение ежегодно оцениваемой стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи составляет 10% - 30%;
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 6-12 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 4,577,026 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2013 года: на 3,502,225 тысяч тенге ниже/выше).

23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ обеспечения и других средств повышения качества кредита

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам

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

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

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

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

31 декабря 2013 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита	Справедливая стоимость не определена
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Денежные средства и депозиты	13,250,135	13,250,135	-	-
Торгуемые ценные бумаги	20,228,918	20,228,918	-	-
Недвижимость	229,043,635	212,609,716	17,968,741	-
Зерно	23,808,899	23,808,899	-	-
Товарные запасы в обороте	60,261,337	60,212,632	48,705	-
Транспортные средства	3,632,158	2,933,317	698,841	-
Оборудование	10,437,367	10,250,636	186,731	-
Прочее	313,334	313,334	-	-
Корпоративные гарантии (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) и гарантии физических лиц	78,727,103	-	-	78,727,103
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	78,142,295	-	-	78,142,295
Прочее обеспечение, зарегистрированное после отчетной даты	8,454,304	-	-	8,454,304
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	526,299,485	343,607,587	18,903,018	165,323,702
Просроченные или обесцененные кредиты				
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
Всего просроченных или обесцененных кредитов	29,583,207	20,323,570	4,104,252	5,155,385
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	555,882,692	363,931,157	23,007,270	170,479,087

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

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

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам, продолжение

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

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

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

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

(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам

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

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

23 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

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

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

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Торговля	239,747,689	173,470,788
Сельское хозяйство	186,725,453	64,238,190
Производство	140,503,823	90,910,243
Услуги	115,064,241	93,805,296
Строительство	110,013,084	81,535,702
Транспортные услуги	92,460,031	27,227,574
Финансы и страхование	55,831,894	39,075,069
Образование	2,720,573	2,672,982
Компании органов государственной власти	31,677	40,437
Прочее	5,987,134	7,380,622
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	949,085,599	580,356,903
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобилей	82,305,774	42,303,694
Ипотечные кредиты	45,615,991	47,750,621
Потребительские кредиты	27,761,012	27,704,088
Экспресс-кредиты	4,908,812	2,638,825
Кредитные карты	111,980	109,133
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	160,703,569	120,506,361
Кредиты, выданные розничным клиентам, до вычета резерва под обесценение	1,109,789,168	700,863,264
Резерв под обесценение	(49,540,234)	(28,239,735)
	1,060,248,934	672,623,529

(д) Концентрация кредитов, выданных клиентам

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

(е) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 37 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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	11,808,200	15,581,763
Прочее	1,303,599	1,583,804
	13,111,799	17,165,567
Нефинансовые активы		
Возмещаемый аванс *	7,430,877	7,585,784
Авансы, уплаченные за товары и услуги	4,155,523	4,224,122
Дебиторская задолженность по налогам, помимо подоходного	1,152	163,063
	11,587,552	11,972,969
	24,699,351	29,138,536
Резерв под обесценение (Примечание 13)	(4,375,542)	(1,673,674)
	20,323,809	27,464,862

* 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 тыс. 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 37.

25 Страховые премии и активы по перестрахованию

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

Анализ изменения резерва под обесценение

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

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

26 Запасы

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сырье и расходные материалы	1,596,052	1,043,082
Сельскохозяйственные товары и продукты питания	462,568	741,039
Незавершенное строительство	62,467	358,745
Прочее	6,610	131,733
	2,127,697	2,274,599

27 Инвестиционная недвижимость

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
На 1 января	8,922,352	11,917,227
Поступления	1,243,299	103,107
Перевод в состав основных средств	-	(950,652)
Перевод в состав запасов	(89,002)	-
Выбытия	(1,061,121)	(1,506,698)
Выбытие дочерних предприятий и прекращенной деятельности	(1,816,123)	(1,574,654)
Изменение справедливой стоимости	(1,676,488)	934,022
На 31 декабря	5,522,917	8,922,352

Инвестиционная недвижимость находится, в основном, в Астане и Алматы, и включает ряд объектов коммерческой недвижимости. 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 111,633 тыс. тенге (в 2013 году: 962,922 тыс. тенге); какие-либо прямые операционные расходы отсутствуют, так как в соответствии с договорами аренды все расходы по обслуживанию несут арендаторы.

(а) Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года

Группа привлекла независимых оценщиков для проведения независимой оценки инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2014 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.

27 Инвестиционная недвижимость, продолжение**а) Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года, продолжение**

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:

	Единица измерения	2014 г.	2013 г.
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 ²	794-2,000	1,400-11,000
- офисные помещения	тенге за м ²	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:

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Увеличение ставки дисконтирования на 1%	(345,182)	(557,647)
Снижение ставки дисконтирования на 1%	394,494	637,311

(б) Обеспечение

В 2014 году нет объектов инвестиционной недвижимости, служащих обеспечением по соглашениям банковских кредитов (в 2013 году: 260,397 тыс. тенге).

28 Основные средства

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Оборудование и прочее	Незавершенное строительство	Итого
Историческая стоимость				
Остаток на 1 января 2013 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)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	18,673,789	12,922,778	495,411	32,091,978
Поступления	3,295,873	5,239,941	760,862	9,296,676
Выбытие прекращенной деятельности	(4,666,448)	(6,092,727)	(721,805)	(11,480,980)
Выбытия	(766,169)	(538,242)	(214,805)	(1,519,216)
Переводы	182,987	434,362	(634,318)	(16,969)
Остаток на 31 декабря 2014 года	16,720,032	11,966,112	(314,655)	28,371,489
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2013 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)
Остаток на 31 декабря 2013 года	(1,242,386)	(4,290,099)	-	(5,532,485)
Начисленная амортизация	(266,430)	(1,924,800)	-	(2,191,230)
Выбытия	39,625	353,979	-	393,604
Выбытие прекращенной деятельности	989,309	1,943,321	-	2,932,630
Внутренние перемещения	769	-	-	769
Остаток на 31 декабря 2014 года	(479,113)	(3,917,599)	-	(4,396,712)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2014 года	8,966,371	6,928,577	3,810	15,898,758
На 31 декабря 2013 года	17,431,403	8,632,679	495,411	26,559,493
На 31 декабря 2014 года	16,240,919	8,048,513	(314,655)	23,974,777

28 Основные средства, продолжение

В 2014 году амортизационные расходы в размере 1,752,370 тыс. тенге были отражены в составе административных расходов и в составе результатов прекращенной деятельности в размере 438,860 тыс. тенге (в 2013 году: в составе себестоимости продаж 16,947 тыс. тенге, в составе административных расходов 1,255,250 тыс. тенге и в составе результатов прекращенной деятельности 414,267 тыс.тенге).

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2014 года нет объектов основных средств, заложенных качестве обеспечения по банковским займам (в 2013 году: 4,040,177 тыс. тенге) (Примечание 30).

29 Нематериальные активы

тыс. тенге	Патенты и торговые знаки	Программное обеспечение	Прочее	Всего
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2013 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)
Остаток на 31 декабря 2013 года	322,119	2,137,828	94,850	2,554,797
Поступления	-	505,449	1,743	507,192
Выбытие прекращенной деятельности	(952)	(12,170)	(315,263)	(328,385)
Выбытия	(288)	(114,046)	(5,168)	(119,502)
Остаток на 31 декабря 2014 года	320,879	2,517,061	(223,838)	2,614,102
Амортизация				
Остаток на 1 января 2013 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
Остаток на 31 декабря 2013 года	(268,396)	(1,088,657)	(90,203)	(1,447,256)
Начисленная амортизация	(79)	(273,914)	(12,270)	(286,263)
Выбытие прекращенной деятельности	534	5,317	293,186	299,037
Выбытия	280	89,959	2,652	92,891
Остаток на 31 декабря 2014 года	(267,661)	(1,267,295)	193,365	(1,341,591)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2013 года	53,944	1,059,962	19,738	1,133,644
На 31 декабря 2013 года	53,723	1,049,171	4,647	1,107,541
На 31 декабря 2014 года	53,218	1,249,766	(30,473)	1,272,511

Амортизационные расходы в размере 281,200 тыс. тенге были отражены в составе административных расходов (в 2013 году: 360,000 тыс. тенге) и в составе результатов прекращенной деятельности в размере 5,063 тыс. тенге. (в 2013 году: 8,199 тыс. тенге).

30 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 37.

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Субординированные облигации	55,634,631	41,754,090
Необеспеченные выпущенные облигации	46,690,990	21,034,581
Кредиты, полученные от государственной компании	23,526,969	-
Кумулятивные невыкупаемые привилегированные акции	4,922,975	4,895,333
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	156,001	16,282,923
Банковские займы	-	4,259,032
	130,931,566	88,225,959

(а) Субординированные облигации

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

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

30 Кредиты и займы, продолжение**(б) Необеспеченные выпущенные облигации**

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Номинальная стоимость	48,839,302	21,903,558
Дисконт	(2,654,159)	(1,225,614)
Начисленное вознаграждение	505,847	356,637
	46,690,990	21,034,581

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

	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	Балансовая стоимость	
					2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Облигации, выраженные в тенге, восемнадцатого выпуска*	4.06.2013	4.06.2016	8.0%	8.2%	10,041,333	5,478,940
Облигации, выраженные в тенге, девятнадцатого выпуска*	04.06.2013	04.06.2018	8.0%	8.7%	9,895,024	4,682,530
Облигации, выраженные в тенге, двадцать четвертого выпуска*	10.04.2014	10.04.2017	6.0%	6.9%	9,610,873	-
Облигации, выраженные в тенге, двадцатого выпуска*	10.04.2014	10.04.2021	Индекс инфляции +1%	8.0%	9,221,980	-
Облигации, выраженные в тенге, двадцать пятого выпуска*	10.04.2014	10.04.2019	8.0%	8.7%	2,880,051	-
Облигации, выраженные в тенге, седьмого выпуска*	11.07.2007	11.07.2027	7.5%	10.9%	2,633,335	2,633,357
Облигации, выраженные в тенге, шестого выпуска*	14.12.2006	14.12.2015	Индекс инфляции +1%	10.8%	2,408,394	2,136,359
Облигации, выраженные в тенге, девятого выпуска*	12.07.2011	12.07.2014	6.0%	6.9%	-	6,103,395
					46,690,990	21,034,581

30 Кредиты и займы, продолжение**(в) Кредиты, полученные от государственной компании**

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

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

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

(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 2014 года Группа имела 3,651,957 привилегированных акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, выпущенных и полностью оплаченных по номинальной стоимости (в 2013 году: 3,750,000 привилегированных акций).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа начислила дивиденды по привилегированным акциям в размере 375,000 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 375,000 тыс. тенге).

30 Кредиты и займы, продолжение**(д) Банковские займы**

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

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

Обеспечение

Займы, перечисленные в таблице, в 2013 году использовались для приобретения оборудования и пополнения оборотного капитала и обеспечены объектами основных средств и инвестиционной недвижимостью балансовой стоимостью 4,300,574 тыс. тенге.

31 Текущие счета и депозиты клиентов

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные	128,365,830	106,845,793
- Розничные	10,243,000	9,498,203
- Начисленные проценты	324,569	13,479
Срочные депозиты		
- Корпоративные	569,760,312	371,822,004
- Розничные	258,761,696	201,814,128
- Начисленные проценты	6,389,736	4,237,939
	973,845,143	694,231,546

31 Текущие счета и депозиты клиентов, продолжение

(а) Блокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2014 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 25,758,569 тыс. тенге (31 декабря 2013 года: 17,081,727 тыс. 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 2014 года Группа имеет 14 клиентов (31 декабря 2013 года: 16 клиентов), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 469,563,445 тыс. тенге (31 декабря 2013 года: 284,712,691 тыс. тенге).

Текущие счета и депозиты клиентов включают условный срочный депозит КазАгро в размере 531,012 тысяч долларов США, по ставке 1% годовых со сроком погашения в 2023 году, размещенный на условиях, описанных в Примечании 30 (в).

32 Депозиты и счета банков

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Кредиты и депозиты коммерческих банков и прочих финансовых институтов	62,214,994	23,263,561
Счета типа «востро»	661,785	43,851
	62,876,779	23,307,412

Концентрация депозитов и счетов в банках

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет 2 контрагента (2013 год: один контрагент), остаток по счетам которого приходится более 10% от капитала. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 57,005,366 тыс. тенге (31 декабря 2013 года: 10,352,730 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 года, счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов включали в себя долгосрочный кредит от ДАМУ в размере 20,000,000 тысяч тенге по ставке 2% годовых со сроком погашения в 2034 году с возможностью досрочного погашения. Заем был получен в соответствии с Государственной программой (далее - «Программа») финансирования субъектов малого и среднего бизнеса (далее - «МСБ») определенных отраслей. Согласно договору займа между ДАМУ и Группой, Группа несет ответственность за предоставление кредитов заемщикам МСБ, имеющим право на участие в Программе, по ставке 6% годовых со сроком погашения не более 10 лет. Руководство Группы считает, что существует еще несколько других подобных финансовых инструментов и в связи с особым характером кредиты от КазАгро (Примечание 30) и ДАМУ представляют отдельный сегмент на рынке кредитования, предоставляемого государственными компаниями для поддержки субъектов, осуществляющих деятельность определенных отраслей. В результате, заем от ДАМУ был получен в рамках обычной сделки, при этом сумма, полученная в рамках кредита, представляет собой справедливую стоимость кредита при первоначальном признании.

33 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками, посредниками и прочая кредиторская задолженность по договорам страхования	578,884	410,215
Кредиторская задолженность по основной деятельности	35,027	4,348,105
Прочее	994,656	679,836
	1,608,567	5,438,156
Нефинансовые обязательства		
Резерв по гарантиям и аккредитивам	1,554,475	2,601,138
Кредиторская задолженность перед работниками	1,090,878	74,728
Кредиторская задолженность по налогам, помимо подоходного налога	802,842	480,443
Прочие авансы полученные	46,338	2,444
Авансы, полученные за поставку пшеницы	-	2,090,120
	3,494,533	5,248,873
	5,103,100	10,687,029

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 37.

34 Резервы по договорам страхования

	Брутто 2014 г. тыс. тенге	Перестрахование 2014 г. тыс. тенге	Нетто 2014 г. тыс. тенге
Резерв незаработанных премий	5,131,587	(82,251)	5,049,336
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	929,754	(1,842)	927,912
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	167,898	-	167,898
	6,229,239	(84,093)	6,145,146
	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
	6,611,399	(2,436,672)	4,174,727

34 Резервы по договорам страхования, продолжение

Допущения и анализ чувствительности

Процесс, используемый для определения допущений

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

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

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

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

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

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

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

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

34 Резервы по договорам страхования, продолжение

Допущения и анализ чувствительности, продолжение

Процесс, используемый для определения допущений, продолжение

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

Актuariй Группы несет ответственность за расчет страховых резервов.

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

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

Анализ чувствительности

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

35 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 2014 и 2013 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.

35 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	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Основные средства и инвестиционная недвижимость	-	-	(4,449,474)	(4,209,006)	(4,449,474)	(4,209,006)
Нематериальные активы	-	-	(89,137)	(89,137)	(89,137)	(89,137)
Запасы	76,662	77,688	-	-	76,662	77,688
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	4,497	-	-	-	4,497
Кредиты, выданные клиентам	-	-	(69,944)	(69,944)	(69,944)	(69,944)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	444,254	-	-	(240,350)	444,254	(240,350)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(51,310)	(17,771)	(51,310)	(17,771)
Кредиты и займы	7,613	7,613	-	-	7,613	7,613
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	193,565	178,830	-	-	193,565	178,830
Признанные налоговые активы/(обязательства)	722,094	268,628	(4,659,865)	(4,626,208)	(3,937,771)	(4,357,580)
Зачет налогов	(722,094)	(268,628)	722,094	268,628	-	-
Признанные чистые налоговые обязательства	-	-	(3,937,771)	(4,357,580)	(3,937,771)	(4,357,580)

(б) Движение временных разниц

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Реализация дочернего предприятия	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
	Основные средства и инвестиционная недвижимость	(4,209,006)	(611,333)	370,865
Нематериальные активы	(89,137)	-	-	(89,137)
Запасы	77,688	(1,026)	-	76,662
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,497	(4,497)	-	-
Кредиты, выданные клиентам	(69,944)	-	-	(69,944)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(240,350)	333,291	351,313	444,254
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17,771)	(24,289)	(9,250)	(51,310)
Кредиты и займы	7,613	-	-	7,613
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	178,830	-	14,735	193,565
	(4,357,580)	(307,854)	727,663	(3,937,771)

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

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
	(2,096,331)	(2,503,472)	242,223	(4,357,580)

36 Капитал**(а) Акционерный капитал**

<i>Количество акций, если иное не указано</i>	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	2014 г.	2013 г.
Разрешенные к выпуску акции	18,750,000	18,750,000
Номинальная стоимость	1,000	1,000
В обращении на начало и конец года	18,750,000	18,750,000

(б) Дополнительно оплаченный капитал

В 2014 году Группа перевела эмиссионный убыток, возникший в отношении компаний, выбывших как часть прекращенной деятельности, в состав нераспределенной прибыли в размере 5,129,416 тыс. тенге. В 2013 году Группа перевела свой дополнительно оплаченный капитал, в размере 14,490 тыс. 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 2014 года Компания имела нераспределенную прибыль, включенную в прибыль за год в размере 44,069,128 тыс. тенге (на 31 декабря 2013 года: 16,209,088 тыс. тенге).

Компания не объявляла дивидендов в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года и после этой даты (в 2013 году: отсутствуют).

36 Капитал, продолжение

(г) Распределение доли неконтролирующих акционеров

В 2014 году АО «Цеснабанк» выпустило дополнительно 10,199,915 обыкновенных акций по номинальной стоимости 2,000 тенге за акцию (в 2013 году: 3,500,000 обыкновенных акций, по номинальной стоимости 1,800 тенге за акцию). Акции частично были приобретены третьими сторонами. В результате, в 2014 году доля неконтролирующих акционеров увеличилась на 15,737,934 тыс. тенге (в 2013 году: доля неконтролирующих акционеров увеличилась на 6,004,766 тыс. тенге).

д) Величина капитала на одну акцию

В соответствии с Правилами листинга Казахстанской фондовой биржи Группа должна представить в своей консолидированной финансовой отчетности величину балансовой стоимости на акцию. Балансовая стоимость на обыкновенную акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2014 года величина капитала на акцию составляла 7,482 тенге (31 декабря 2013 года: 4,036 тенге).

Величина капитала на привилегированную акцию рассчитывается путем деления капитала, принадлежащего держателям привилегированных акций, и долговой составляющей на количество находящихся в обращении привилегированных акций. По состоянию на 31 декабря 2014 года величина капитала на привилегированную акцию составляла 1,000 тенге (31 декабря 2013 года: 1,000 тенге).

(е) Резервы по общим банковским и страховым рискам

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

Перевод из резерва по общим банковским рискам в нераспределенную прибыль в размере 128,992 тыс. тенге был осуществлен в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года.

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

36 Капитал, продолжение

(ж) Динамический резерв

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

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

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

37 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.

(b) 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.

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 руководителей Департаментов 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. Куратор данных подразделений является членом Правления и подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету директоров.

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

37 Управление рисками, продолжение

Компания и прочие коммерческие дочерние предприятия, продолжение

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. 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

БД, возглавляемый Председателем Правления Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. БД утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента рисков. Департамент финансовых и операционных рисков проводит регулярный мониторинг размеров рисков и контролирует их соблюдение. Департамент рисков проводит регулярный мониторинг размеров рисков и контролирует их соблюдение.

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.

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.

37 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Банк и прочие финансовые дочерние предприятия, продолжение

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.

(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.

37 Управление рисками, продолжение

(ii) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

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.

37 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
31 декабря 2014 года								
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	41,012,253	-	-	-	-	-	101,141,201	142,153,454
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,704,252	-	6,297,507	3,009,312	-	-	-	13,011,071
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3,678,243	1,635,231	294,305	2,251,806	513,183	-	8,429	8,381,197
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	57,633	-	4,770,286	1,181,629	-	3,369,717	9,379,265
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4,124,494	2,435,836	4,093,520	24,075,139	-	-	-	34,728,989
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	580,002	-	-	-	-	-	-	580,002
Кредиты, выданные клиентам	133,166,722	92,485,767	312,957,711	374,441,684	147,197,050	-	-	1,060,248,934
	186,265,966	96,614,467	323,643,043	408,548,227	148,891,862	-	104,519,347	1,268,482,912
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты и займы	174,511	560,953	13,141,287	72,231,143	42,431,519	2,392,153	-	130,931,566
Текущие счета и депозиты клиентов	120,631,318	75,265,574	359,906,337	263,796,270	110,581,291	-	43,664,353	973,845,143
Депозиты и счета банков	3,103,134	706,410	2,015,843	24,976,609	32,074,783	-	-	62,876,779
	123,908,963	76,532,937	375,063,467	361,004,022	185,087,593	2,392,153	43,664,353	1,167,653,488
	62,357,003	20,081,530	(51,420,424)	47,544,205	(36,195,731)	(2,392,153)	60,854,994	100,829,424

37 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
31 декабря 2013 года								
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	36,770,339	1,400,000	-	-	-	-	58,789,535	96,959,874
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	18,333	-	617,606	4,918,002	-	-	-	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка 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
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	2,905,004	-	-	-	-	-	-	2,905,004
Кредиты, выданные клиентам	79,350,113	55,748,220	227,653,257	237,397,455	55,727,130	-	16,747,354	672,623,529
	121,926,128	57,285,559	245,089,558	273,179,126	55,727,130	-	79,178,479	832,385,980
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
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
	71,211,434	44,800,390	292,103,508	270,157,568	45,688,276	4,655,822	77,147,919	805,764,917
	50,714,694	12,485,169	(47,013,950)	3,021,558	10,038,854	(4,655,822)	2,030,560	26,621,063

37 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение****Средняя ставка вознаграждения**

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

	2014 г.			2013 г.		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %			Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6.0	0.30	-	0.36	0.01	0.01
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	4.87	5.22	-	8.86	8.90	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5.25	4.70	4.29	3.38	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.58	-	-	6.50	-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	5.35	1.20	-	4.86	-	-
Кредиты, выданные клиентам	16.69	10.91	7.29	15.79	9.69	6.39
Процентные обязательства						
Кредиты и займы	9.04	0.00	-	9.10	8.00	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Текущие счета и депозиты до востребования	1.61	1.47	3.17	2.04	-	-
- Срочные депозиты	8.71	4.19	2.98	7.73	5.13	4.28
Депозиты и счета банков						
- Счета типа «востро»	-	-	-	-	-	-
- Срочные депозиты	4.4	4.34	4.32	7.99	5.33	5.73

37 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 2014 года и 31 декабря 2013 года, может быть представлен следующим образом.

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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	2014 г.		2013 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	79,468	283,471	298,706	324,228
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(79,468)	(283,471)	(298,706)	(324,228)

(iii) 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.

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

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

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	21,391,290	115,448,639	5,313,525	142,153,454
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	8,395,053	4,616,018	-	13,011,071
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,035,666	259,688	85,843	8,381,197
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,379,265	-	-	9,379,265
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	33,047,878	1,681,111	-	34,728,989
Кредиты, выданные клиентам	566,830,995	487,751,315	5,666,624	1,060,248,934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,980,812	700,041	55,404	20,173,580
Страховые премии и активы по перестрахованию	2,385,764	-	78	2,385,842
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	580,002	-	-	580,002
Итого активов	658,026,725	610,456,812	11,121,474	1,279,605,011
Обязательства				
Кредиты и займы	130,931,566	-	-	130,931,566
Текущие счета и депозиты клиентов	255,041,810	708,126,759	10,676,574	973,845,143
Депозиты и счета банков	59,787,944	2,964,838	123,997	62,876,779
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,490,444	117,677	446	1,608,567
Итого обязательств	447,251,764	711,209,274	10,801,017	1,169,262,055
Влияние производных инструментов, удерживаемых для хеджирования риска	(108,050,030)	108,753,540	-	703,510
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	102,724,931	8,001,078	320,457	111,046,466

37 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
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	20,907,345	74,308,279	1,744,250	96,959,874
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,838,191	1,715,750	-	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка 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	13,626,037	1,795,605	70,251	15,491,893
Страховые премии и активы по перестрахованию	481,016	3,053	-	484,069
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	2,905,004	-	-	2,905,004
Итого активов	553,860,039	286,849,277	7,652,626	848,361,942
Обязательства				
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
Итого обязательств	559,566,404	243,914,226	7,722,443	811,203,073
Влияние производных инструментов, удерживаемых для хеджирования риска	45,446,200	(45,446,200)	-	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	39,739,835	(2,511,149)	(69,817)	37,158,869

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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	2014 г.		2013 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	1,290,227	1,290,227	(402,272)	(402,272)
20% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(1,290,227)	(1,290,227)	402,272	402,272
20% рост курса других валют по отношению к тенге	51,279	51,279	(11,171)	(11,171)
20% снижение курса других валют по отношению к тенге	(51,279)	(51,279)	11,171	11,171

37 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(iv) 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 2014 и 2013 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2014 г.		2013 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	4,455	274,832	9,270	280,954
10% снижение стоимости ценных бумаг	(4,455)	(274,832)	(9,270)	(280,954)

(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.

37 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.

37 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.

37 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:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	109,739,721	81,473,859
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	13,011,071	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,647,267	20,706,345
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,009,548	1,779,696
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	34,728,989	28,217,203
Кредиты, выданные клиентам	1,060,248,934	672,623,529
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо»	580,002	2,905,004
Страховые премии и активы по перестрахованию	2,385,842	484,069
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8,736,257	15,491,893
Всего максимального уровня риска	1,240,087,631	829,235,539

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

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

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

тыс. тенге	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
	2014 г.	2014 г.	2013 г.	2013 г.
Непросроченная	860,281	-	12,479,280	-
Просроченная на срок 0-30 дней	4,375,542	437,554	1,673,674	167,367
Просроченная на срок 31-120 дней	3,500,434	875,108	1,338,939	334,735
Просроченная на срок 121-365 дней	2,625,325	1,312,663	1,004,204	502,102
Просроченные на срок более 1 года	1,750,217	1,750,217	669,470	669,470
	13,111,799	4,375,542	17,165,567	1,673,674

37 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».

37 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 2014 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	24,733,673	-	24,733,673	-	(16,887,513)	7,846,160
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	380,002	-	380,002	(380,002)	-	-
Итого финансовых активов	25,113,675	-	25,113,675	(380,002)	(16,887,513)	7,846,160
Текущие счета и депозиты клиентов	16,887,513		16,887,513	(16,887,513)	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	334,226	(334,226)		-	-	-
Итого финансовых обязательств	17,221,739	(334,226)	16,887,513	(16,887,513)	-	-

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

37 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 2013 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены 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		
				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)	-	-
Итого финансовых активов	53,966,143	-	53,966,143	(18,850,921)	(12,830,457)	22,284,765
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)	-	-
Итого финансовых обязательств	29,318,936	(542,562)	28,776,374	(28,776,374)	-	-

37 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 БД и исполняются Казначейством.

37 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 2014 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
Непроизводные финансовые обязательства									
Кредиты и займы	4,431,169	7,134,289	27,539,024	27,383,023	27,383,023	27,383,023	62,628,349	183,881,900	130,931,566
Текущие счета и депозиты клиентов	402,033,033	250,283,264	77,381,812	77,381,812	77,381,812	77,381,812	174,481,497	1,136,325,042	973,845,143
Депозиты и счета банков	4,529,827	1,399,238	7,272,707	7,272,707	7,272,707	7,272,707	49,686,282	84,706,175	62,876,779
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,355,340	253,227	-	-	-	-	-	1,608,567	1,608,567
Итого обязательств	412,349,369	259,070,018	112,193,543	112,037,542	112,037,542	112,037,542	286,796,128	1,406,521,684	1,169,262,055
Условные обязательства кредитного характера	182,416,794	-	-	-	-	-	-	182,416,794	182,416,794

37 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 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
Непроизводные финансовые обязательства									
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
Депозиты и счета 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
Итого обязательств	296,786,779	218,208,919	84,105,908	82,126,573	81,523,159	81,343,110	78,987,692	923,082,140	811,203,073
Условные обязательства кредитного характера	186,009,507	-	-	-	-	-	-	186,009,507	186,009,507

37 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.

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:

40 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 2014 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
Непроизводные финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	142,153,454							142,153,454
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,704,252	-	6,297,507	3,009,312	-	-	-	13,011,071
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3,678,243	1,635,231	247,048	2,251,806	513,183	55,686	-	8,381,197
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	57,633	-	4,570,286	1,181,629	3,569,717	-	9,379,265
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4,124,494	2,435,836	4,093,520	24,075,139	-	-	-	34,728,989
Активы, удерживаемые для продажи	-	44,425	79,594	-	-	-	-	124,019
Кредиты, выданные клиентам	101,958,980	92,485,767	312,957,711	374,441,684	147,197,050	-	31,207,742	1,060,248,934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,532,835	1,020,349	5,206,222	1,915,520	67,293	9,248,443	1,333,147	20,323,809
Текущие налоговые активы						187,790		187,790
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	580,002	-	-	-	-	-	-	580,002
Страховые премии и активы по перестрахованию	1,927	311,173	2,153,017	3,818	-	-	-	2,469,935
Запасы	-	-	-	-	-	2,127,697	-	2,127,697
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	5,522,917	-	5,522,917
Основные средства	-	-	-	-	-	23,974,777	-	23,974,777
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	1,272,511	-	1,272,511
Итого активов	257,734,187	97,990,414	331,034,619	410,267,565	148,959,155	45,959,538	32,540,889	1,327,336,304
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	174,511	560,953	3,966,697	69,794,320	51,762,110	4,672,975	-	130,931,566
Текущие счета и депозиты клиентов	215,855,725	62,595,574	357,262,262	227,525,537	110,581,291	24,754	-	973,845,143
Текущие счета и депозиты банков	3,103,134	706,410	2,015,843	24,976,609	32,074,783	-	-	62,876,779
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,883,068	1,193,568	145,940	1,835,272	-	45,252	-	5,103,100
Резервы по договорам страхования	169,246	1,219,131	3,408,736	1,347,833	84,293	-	-	6,229,239
Обязательства по текущему подоходному налогу	-	-	-	-	-	1,422	-	1,422
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	3,937,771	-	3,937,771
Итого обязательств	221,185,684	66,275,636	366,799,478	325,479,571	194,502,477	8,682,174	-	1,182,925,020
Чистая позиция	36,548,503	31,714,778	(35,764,859)	84,987,994	(45,543,322)	37,277,364	32,540,889	144,411,284

37 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
Непроизводные финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	95,559,874	1,400,000	-	-	-	-	-	96,959,874
Депозиты и счета банков	18,333	135,549	482,057	4,918,002	-	-	-	5,553,941
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка 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	1,192,023	1,486,421	8,446,869	6,480,999	58,573	8,174,688	1,625,289	27,464,862
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	2,905,004	-	-	-	-	-	-	2,905,004
Страховые премии и активы по перестрахованию	131,414	341,793	2,337,788	7,225	-	-	102,521	2,920,741
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
Итого активов	181,364,204	59,656,458	255,820,651	277,864,818	56,240,390	53,262,596	20,009,986	904,219,103
Непроизводные финансовые обязательства								
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 подоходному налогу	-	-	-	-	-	14,567	-	14,567
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	4,357,580	-	4,357,580
Итого обязательств	149,893,893	43,078,068	304,461,559	274,945,749	46,028,109	9,028,114	-	827,435,492
Чистая позиция	31,470,311	16,578,390	(48,640,908)	2,919,069	10,212,281	44,234,482	20,009,986	76,783,611

38 Управление капиталом

НБРК 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 2014 года этот минимальный уровень отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, составлял 0.10 (в 2013 году: 0.10). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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 2014 года, минимальный уровень капитала 1-го уровня к общим активам составляет 5% (в 2013 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 2013 году: 10%). На 31 декабря 2014 и 2013 годов, Банк выполнял законодательно установленные коэффициенты достаточности капитала.

39 Условные обязательства кредитного характера

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

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

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

39 Условные обязательства кредитного характера, продолжение

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.

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	122,532,863	120,347,544
Гарантии	53,464,123	62,932,738
Аккредитивы	6,041,160	2,551,248
Обязательства по кредитным картам	378,648	177,977
	182,416,794	186,009,507

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

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

40 Операционная аренда

(а) Операции, по которым Группа выступает арендатором

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Менее одного года	255,685	240,459

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 3,245,908 тыс. тенге были признаны в составе прибыли или убытка в отношении операционной аренды (в 2013 году: 3,060,683 тыс. тенге).

40 Операционная аренда, продолжение

(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:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Менее одного года	131,146	88,608
	131,146	88,608

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.

41 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, нанесенным 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.

42 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 2014 года, составили сумму 941,358 тыс. тенге, отраженную в составе затрат на персонал (в 2013 году: 745,274 тыс. тенге).

(ii) Прочие операции

Займы, выданные директорам, в сумме 139,176 тыс. тенге (в 2013 году: 136,524 тыс. тенге), включены в состав кредитов, выданных клиентам. Средняя ставка вознаграждения по данным кредитам составляет 10.61% (в 2013 году: 10.38%).

Текущие счета и вклады директоров в размере 2,961,076 тыс. тенге (в 2013 году: 1,924,105 тыс. тенге) включены в состав текущих счетов и вкладов клиентов. Средняя ставка вознаграждения по данным депозитам составляет 4.93% (в 2013 году: 8.51%).

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны представлены другими организациями, находящимися под общим контролем акционеров. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов остатки по расчетам, а также суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с прочими связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составили:

	2014 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка	2013 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Кредиты, выданные клиентам	9,164	11.27%	2,849,754	9.33%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5,032	-	281,644	-
Обязательства				
Кредиты и займы		-	-	-
Текущие счета и депозиты	2,310,992	4.66%	2,060,684	5.33%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	-	47	-
Консолидированный отчет о совокупном доходе				
Банковские доходы	1,683	-	330,814	-
Банковские расходы	(110,181)	-	(76,949)	-
Небанковские доходы	10,997	-	489,495	-
Небанковская себестоимость реализации, расходы на реализацию и административные расходы	-	-	(41,029)	-
Прочий доход	-	-	22,068	-
Потенциальные обязательства				
Выданные гарантии	-	-	1,251,569	-
Гарантии полученные	22,000	-	22,000	-
Условные обязательства	5,305	-	831,584	-

43 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.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, котированных 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 73,684 тыс. тенге не могла быть определена (в 2013 году: 42,527 тыс. тенге).

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

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

тыс. тенге	Предназначенные для торговли	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	142,153,454	-	-	142,153,454	142,153,454
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	-	13,011,071	-	-	13,011,071	13,011,071
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,381,197	-	-	-	-	8,381,197	8,381,197
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	9,379,265	-	9,379,265	9,379,265
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	34,728,989	-	-	-	34,728,989	35,034,725
Кредиты, выданные клиентам	-	-	1,060,248,934	-	-	1,060,248,934	1,024,039,360
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	8,736,257	-	-	8,736,257	8,736,257
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	-	580,002	-	-	580,002	580,002
Страховые премии и активы по перестрахованию	-	-	2,385,842	-	-	2,385,842	2,385,842
	8,381,197	34,728,989	1,227,115,560	9,379,265	-	1,279,605,011	1,243,701,173
Кредиты и займы	-	-	-	-	130,931,566	130,931,566	86,712,184
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	973,845,143	973,845,143	700,433,858
Депозиты и счета банков	-	-	-	-	62,876,779	62,876,779	62,876,779
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	1,608,567	1,608,567	1,608,567
	-	-	-	-	1,169,262,055	1,169,262,055	851,631,388

43 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение**(a) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

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

тыс. тенге	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
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	-	5,553,941	-	-	5,553,941	5,553,941
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	-	-	15,491,893	-	-	15,491,893	15,491,893
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	-	2,905,004	-	-	2,905,004	2,905,004
Страховые премии и активы по перестрахованию	-	-	484,069	-	-	484,069	484,069
	20,950,692	28,217,203	794,018,310	5,175,737	-	848,361,942	848,416,754
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
	-	-	-	-	811,203,073	811,203,073	815,891,610

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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.

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 8.2% – 27.41% и 5.0% - 15.62%, соответственно;
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от текущих счетов и депозитов корпоративных и розничных клиентов, использовались ставки дисконтирования 1.7% - 5.6% и 2.1% - 8.3%, соответственно.
- котируемая рыночная стоимость используется для определения справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: 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.

43 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 2014 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
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,736,246	2,966,708	3,678,243	8,381,197
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	1,459,578	4,549,970	-	6,009,548
- Инвестиции в долевыe инструменты	-	3,306,023	-	3,306,023
	3,195,824	10,822,701	3,678,243	17,696,768

Ценные бумаги, зарегистрированные на КФБ, для которых нет активного рынка по состоянию на 31 декабря 2014 года, относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2014 года финансовые инструменты, относимые к Уровню 2 включают правительственные ценные бумаги на сумму 4,942,521 тыс. тенге.

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

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Финансовые активы				
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	1,559,946	-	1,779,714
- Инвестиции в долевыe инструменты	-	3,363,514	-	3,363,514
	2,077,432	23,821,414	195,074	26,093,920

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Ценные бумаги, зарегистрированные на КФБ, 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 государственные ценные бумаги на сумму 16,416,069 тыс. тенге.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 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
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	142,153,454	-	142,153,454	142,153,454
Депозиты и счета банков	-	13,011,071	-	13,011,071	13,011,071
Кредиты, выданные клиентам	-	969,953,846	54,085,514	1,024,039,360	1,060,248,934
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12,366,988	22,667,737	-	35,034,725	34,728,989
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	8,736,257	-	8,736,257	8,736,257
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	580,002	-	580,002	580,002
Обязательства					
Кредиты и займы	-	130,931,566	-	130,931,566	130,931,566
Текущие счета и депозиты клиентов	-	1,017,764,153	-	1,017,764,153	973,845,143
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	-	62,876,779	-	62,876,779	62,876,779
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,608,567	-	1,608,567	1,608,567

43 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 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3:</u>	<u>Итого справедливой стоимости</u>	<u>Общая балансовая стоимость</u>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	96,959,874	-	96,959,874	96,959,874
Депозиты и счета банков	-	5,553,941	-	5,553,941	5,553,941
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	-	15,491,893	-	15,491,893	15,491,893
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное репо»	-	2,905,004	-	2,905,004	2,905,004
Обязательства					
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

44 Дочерние предприятия

Список существенных 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.

Наименование	Основная деятельность
АО «Финансовый холдинг «Цесна»	Холдинговая компания
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 «Газета ИнфоЦес»	Выпуск газеты