

Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Финансовая отчётность

*За 2014 год
с заключением независимых аудиторов*

Заключение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «КазАгроФинанс»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности Акционерного общества «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о совокупном доходе, отчёт об изменениях капитала и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «КазАгроФинанс» 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 отчётности.

Ernst & Young LLP



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

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

20 марта 2015 года



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

| | Прим. | 2014 | 2013 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 23.525.825 | 9.315.742 |
| Средства в кредитных организациях | 6 | 4.043.957 | 14.037.274 |
| Производные финансовые активы | 7 | 468.834 | 4.013.694 |
| Кредиты клиентам | 8 | 53.044.703 | 40.242.908 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 9 | 155.525.718 | 114.482.107 |
| Активы, предназначенные для продажи | 10 | – | 1.548.060 |
| Имущество, предназначенное для финансовой аренды | 11 | 11.726.638 | 13.158.059 |
| Основные средства | 12 | 1.082.622 | 1.003.740 |
| Нематериальные активы | | 182.528 | 138.771 |
| НДС и прочие налоги к возмещению | 13 | 1.288.343 | 1.292.736 |
| Текущие активы по корпоративному подоходному налогу | | 551.867 | – |
| Авансы выданные | 14 | 4.720.656 | 7.293.062 |
| Прочие активы | 20 | 275.336 | 35.236 |
| Итого активы | | 256.437.027 | 206.561.389 |
| Обязательства | | | |
| Задолженность перед Акционером | 15 | 97.751.437 | 80.067.858 |
| Средства кредитных организаций | 16 | 24.336.678 | 18.348.464 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 17 | 16.631.461 | – |
| Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу | | – | 50.914 |
| Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу | 18 | 2.031.244 | 1.320.099 |
| Авансы полученные | 19 | 3.421.569 | 3.755.733 |
| Отсроченный НДС | | 2.064.716 | 1.355.090 |
| Прочие обязательства | 20 | 8.638.153 | 7.351.975 |
| Итого обязательства | | 154.875.258 | 112.250.133 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 22 | 82.837.204 | 80.883.511 |
| Дополнительный капитал | | 18.786.572 | 12.597.918 |
| Резервный капитал | 22 | 1.436.184 | 1.436.184 |
| Резерв по условному распределению | | (7.885.776) | (6.525.798) |
| Нераспределённая прибыль | | 6.387.585 | 5.919.441 |
| Итого капитал | | 101.561.769 | 94.311.256 |
| Итого обязательства и капитал | | 256.437.027 | 206.561.389 |
| Балансовая стоимость одной простой акции в тенге | | 1.224 | 1.164 |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Атамкулова Гульназ Турехановна

И.о. Председателя Правления

Гульнара Такишевна Шоданова

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 50 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

| | Прим. | 2014 | 2013 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Процентные доходы | | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | 11.921.480 | 9.418.577 |
| Кредиты клиентам | | 5.090.957 | 3.786.561 |
| Средства в кредитных организациях | | 537.643 | 544.652 |
| | | <u>17.550.080</u> | <u>13.749.790</u> |
| Процентные расходы | | | |
| Задолженность перед Акционером | | (5.707.929) | (3.041.798) |
| Средства кредитных организаций | | (1.563.620) | (1.230.676) |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | | (458.467) | – |
| | | <u>(7.730.016)</u> | <u>(4.272.474)</u> |
| Чистый процентный доход | | <u>9.820.064</u> | <u>9.477.316</u> |
| Резерв под обеспечение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде | 8 | (3.886.444) | (2.580.494) |
| Чистый процентный доход за вычетом резерва под обеспечение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде | | <u>5.933.620</u> | <u>6.896.822</u> |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми активами | 7 | 946.452 | (348.465) |
| Чистые расходы по операциям в иностранной валюте | | (570.193) | (154.843) |
| Прочие доходы | 23 | 513.470 | 328.324 |
| Прочие операционные доходы/(расходы) | | <u>889.729</u> | <u>(174.984)</u> |
| Расходы на персонал | 24 | (2.542.508) | (2.073.907) |
| Прочие расходы от обеспечения и создания резервов | 26 | (348.242) | (615.789) |
| Снижение стоимости активов, предназначенных для продажи | | – | (191.260) |
| Прочие операционные расходы | 24 | (791.664) | (691.698) |
| Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентам | 25 | (567.194) | (286.042) |
| Амортизация | | (120.030) | (104.518) |
| Непроцентные расходы | | <u>(4.369.638)</u> | <u>(3.963.214)</u> |
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу | | <u>2.453.711</u> | <u>2.758.624</u> |
| Экономия по налогу на прибыль | 18 | 719.547 | 247.058 |
| Прибыль за отчётный год | | <u>3.173.258</u> | <u>3.005.682</u> |

Атамкулова Гульназ Турехановна

И.о. Председателя Правления

Гульнара Такишевна Шоданова

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 50 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

| | <i>Прим.</i> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Прибыль за год | | 3.173.258 | 3.005.682 |
| Прочий совокупный доход за год | | - | - |
| Итого совокупный доход за год | | <u><u>3.173.258</u></u> | <u><u>3.005.682</u></u> |

Атамкулова Гульназ Турехановна

Ген. Председателя Правления

Гульнара Такипиевна Шоданова

Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания с 6 по 50 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

| | Уставный капитал | Дополнительный капитал | Резервный капитал | Резерв по условному распределению | Нераспределённая прибыль | Итого |
|---|------------------|------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------|
| На 31 декабря 2012 года | 75.653.191 | 9.099.198 | 1.436.184 | (5.340.250) | 3.216.648 | 84.064.971 |
| Итого совокупный доход за год | - | - | - | - | 3.005.682 | 3.005.682 |
| Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 22) | - | 3.498.720 | - | - | - | 3.498.720 |
| Резерв по условному распределению за периода (Примечание 22) | - | - | - | (1.185.548) | - | (1.185.548) |
| Увеличение уставного капитала (Примечание 22) | 5.230.320 | - | - | - | - | 5.230.320 |
| Дивиденды выплаченные (Примечание 22) | - | - | - | (302.889) | - | (302.889) |
| На 31 декабря 2013 года | 80.883.511 | 12.597.918 | 1.436.184 | (6.525.798) | 5.919.441 | 94.311.256 |
| Итого совокупный доход за год | - | - | - | - | 3.173.258 | 3.173.258 |
| Увеличение уставного капитала (Примечание 22) | 1.953.693 | - | - | - | - | 1.953.693 |
| Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 22) | - | 6.188.654 | - | - | - | 6.188.654 |
| Резерв по условному распределению за периода (Примечание 22) | - | - | - | (1.359.978) | - | (1.359.978) |
| Дивиденды, выплаченные (Примечание 22) | - | - | - | (2.705.114) | - | (2.705.114) |
| На 31 декабря 2014 года | 82.837.204 | 18.786.572 | 1.436.184 | (7.885.776) | 6.387.585 | 101.561.769 |

Атемкулова Гульназ Турехановна

И.О. Председателя Правления



Гульнара Тахипевна Шоданова

Главный бухгалтер

Примечание: примечания с 6 по 50 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах тенге)

| | Прим. | 2014 | 2013 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Проценты полученные | | 12.284.588 | 8.684.559 |
| Проценты выплаченные | | (4.240.533) | (1.935.738) |
| Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами | 7 | 513.962 | 871.848 |
| Расходы на персонал выплаченные | | (2.502.473) | (1.956.987) |
| Прочие операционные расходы выплаченные | | (780.094) | (654.199) |
| Прочие доходы полученные | | 351.889 | 283.371 |
| Реализованные доходы/(расходы) за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте | | 69.877 | (294.842) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | 5.697.216 | 4.998.012 |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i> | | | |
| Средства в кредитных организациях | | 9.993.317 | (4.659.190) |
| Производные финансовые активы | | 20.126 | (12.251) |
| Кредиты клиентам | | (13.130.101) | (13.105.699) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | (36.699.055) | (25.735.986) |
| Активы, предназначенные для продажи | | 237.220 | 39.334 |
| Имущество, предназначенное для финансовой аренды | | 1.536.682 | (5.912.260) |
| НДС и прочие налоги к возмещению | | 4.393 | (493.948) |
| Авансы выданные | | 2.501.345 | (3.383.365) |
| Прочие активы | | (258.847) | (157.209) |
| <i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i> | | | |
| Авансы полученные | | (334.164) | 541.932 |
| Прочие обязательства | | 2.466.019 | 3.040.474 |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль | | (27.965.849) | (44.840.156) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (379.259) | (302.135) |
| Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности | | (28.345.108) | (45.142.291) |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (247.008) | (166.864) |
| Поступление от реализации основных средств | | 4.703 | 2.206 |
| Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности | | (242.305) | (164.658) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Поступления от увеличения задолженности перед акционером | | 42.357.332 | 51.370.451 |
| Погашение задолженности перед акционером | | (19.839.039) | (10.189.564) |
| Получение займов от кредитных организаций | | 13.954.566 | 15.233.339 |
| Погашения займов, полученных от кредитных организаций | | (9.391.204) | (14.397.978) |
| Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам | | 16.196.665 | - |
| Поступления от увеличения уставного капитала | 22 | 1.953.693 | 5.230.320 |
| Дивиденды выплаченные | 22 | (2.705.114) | (302.889) |
| Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности | | 42.526.899 | 46.943.679 |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | 270.597 | 199.149 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 14.210.083 | 1.835.879 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года | 5 | 9.315.742 | 7.479.863 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года | 5 | 23.525.825 | 9.315.742 |

Атамкулова Гульпаз Турехановна

И.о. Председателя Правления

Гульнара Такишевна Шоданова

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 50 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

АО «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года № 1777 «О некоторых вопросах сельского хозяйства» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Компания имеет статус финансового агентства, присвоенный Постановлением НБРК № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- участие в разработке и реализации государственных программ кредитования и финансовой поддержки сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- предоставление на лизинговой основе техники и технологического оборудования сельскохозяйственным организациям, занятым в сфере производства и переработки сельскохозяйственной продукции;
- оказание помощи сельскохозяйственному сектору за счёт собственных средств, а также привлекаемых инвестиций путем кредитования.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: ул. Кенесары, 51, г. Астана, Республика Казахстан.

Единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро»). Конечным собственником КазАгро является Правительство Республики Казахстан.

Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчётности

Общая часть

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

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

Настоящая финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тыс. тенге») или если не указано иное.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

20 декабря 2013 года решением № 28 Совета директоров АО «КазАгроФинанс» была утверждена учётная политика Компании в новой редакции. В течение 2014 года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 28.

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность. При первоначальном отражении в учёте финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определённых случаях, как описано ниже.

Дата признания

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты или другие основные контракты как отдельные производные инструменты, когда их риски и характеристики не связаны с таковыми основных контрактов, и основные контракты не оцениваются по справедливой стоимости с признанием изменений в справедливой стоимости в прибылях или убытках. Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает как производный, так и основной договор, в результате чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту варьируется аналогично отдельному производному инструменту. Компания заключает контракты по производным финансовым инструментам для управления валютными рисками.

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Кредиты, предоставленные Компанией, первоначально отражаются в учёте по справедливой стоимости плюс понесённые операционные издержки. Когда Компания принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в балансе со сторнирующей проводкой, включенной или в отчёт о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Компании, или как предполагаемое распределение акционеру с контрольным пакетом акций, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от акционера с контрольным пакетом акций. Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через отчёт о прибылях и убытках до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшийся баланс учитывается как кредиты, выданные клиентам, в балансе. В результате, кредиты, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Взаимозачёт

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя средства, неограниченные в использовании на текущих и срочных депозитных счетах со сроком погашения не более 90 дней с даты возникновения актива.

Заёмные средства

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

Аренда

Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора

Компания признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчёте о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. Впоследствии минимальные арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением непоплаченного обязательства. Финансовая выплата распределяется на каждый период в течение срока аренды для достижения постоянной периодической ставки процентов по ставке по балансу обязательства. Условные арендные платежи относятся на расходы в периодах, в которых они появляются. Износ арендуемого имущества начисляется в соответствии с политикой начисления износа, которая применяется к имуществу, принадлежащему Компании.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

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

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

Обесценение финансовых активов

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде

В отношении средств в кредитных организациях, кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

Реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам/дебиторской задолженности по финансовой аренде, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

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

Кредит/дебиторская задолженность по финансовой аренде не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Компании постоянно пересматривает реструктуризованные кредиты и дебиторскую задолженность по финансовой аренде с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты и дебиторская задолженность по финансовой аренде продолжают оцениваться на предмет обеспечения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной или текущей процентной ставки по кредиту и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

(в тысячах тенге)

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

Компания проводит взаимозачёт отсроченных налоговых требований и отсроченных налоговых обязательств и отражает в балансе на нетто основе, если:

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

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

Основные средства

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

| | <i>Норма амортизации</i> |
|-------------------------|-------------------------------------|
| Здания и сооружения | 2% |
| Транспортные средства | 10-14% |
| Компьютеры и оргтехника | 14-20% |
| Прочие | 6-20% |
| Земля | 0% |

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Имущество, предназначенное для аренды учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость имущества, предназначенное для аренды включает в себя прямые затраты на доставку имущества в место назначения и приведение его в рабочее состояние.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Компания классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

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

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

Резервы

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

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Дополнительный капитал

Когда Компания получает ссуды или другую финансовую помощь от своего акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью ссуд учитывается как дополнительный оплаченный капитал.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен переводом средств из нераспределённой прибыли на основании решения Акционера Компании.

Дивиденды

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

Резерв по условному распределению

Когда компания заключает кредитное соглашение или договора финансовой гарантии по ставкам ниже рыночных от имени своего акционера, разница между средствами, полученными и справедливой стоимостью кредитного обязательства и другая финансовая помощь относится на капитал, как предполагаемое распределение акционеру.

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Компании не были представлены отдельно в данной финансовой отчётности так, как руководство Компании считает, что главным операционным сегментом предоставления кредитов и финансового лизинга являются сельскохозяйственные организации в Республике Казахстан, по которым риски и степень возврата считаются аналогичными по всей стране.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)***Комиссионные доходы*

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

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

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

| | <i>31 декабря</i> | |
|------------------------|-------------------|-------------|
| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
| Тенге/доллар США | 182,35 | 154,06 |
| Тенге/евро | 221,59 | 212,02 |
| Тенге/Российский рубль | 3,13 | 4,68 |

Изменение учётной политики в будущем***Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу****МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок».

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 27: метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учёта инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Банк рассматривает возможность применения данных поправок для составления финансовой отчетности. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годы

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

МСФО (IFRS) 2 «Платёж, основанный на акциях»

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годы

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Стандарты и интерпретация, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годы (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

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

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годы

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)**Неопределённость оценок (продолжение)***Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде*

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

Оценка залогового обеспечения

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

Налогообложение

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Остатки средств на текущих счетах в валюте | 18.305.365 | 1.266.096 |
| Остатки средств на текущих счетах в тенге | 5.220.460 | 8.049.646 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 23.525.825 | 9.315.742 |

На 31 декабря 2014 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 6.984.623 тысячи тенге или 29,7% от всего баланса (31 декабря 2013 года: 3.247.290 тысяч тенге или 34,9%).

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|-------------------|
| Остаток денежных средств в банках для покрытия обязательств по аккредитивам | 4.043.957 | 12.023.058 |
| Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней | — | 2.014.216 |
| Средства в кредитных организациях | 4.043.957 | 14.037.274 |

Средства в кредитных организациях представляют собой ограниченные в использование денежные средства в качестве обеспечения по аккредитивам для покупки оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

7. Производные финансовые активы

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

| | 2014 | | | 2013 | | |
|---------------------|-------------------------------|------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------|---------------|
| | Условная основная сумма | Справедливая стоимость | | Условная основная сумма | Справедливая стоимость | |
| | | Актив | Обязательство | | Актив | Обязательство |
| Опционы в евро | 747.435 | 131.041 | – | 3.251.374 | 902.888 | – |
| Опционы в долл. США | 1.707.695 | 337.793 | – | 15.057.597 | 3.110.806 | – |
| | 2.455.130 | 468.834 | – | 18.308.971 | 4.013.694 | – |

В 2014 году обменный курс тенге снизился с 153,61 до 182,35 тенге за доллар и с 211,17 до 221,97 тенге за евро. Это повлекло увеличение финансовой нагрузки на заёмщиков, имеющих индексированные договоры финансового лизинга и займа. В целях поддержки отечественных сельхозтоваропроизводителей, а также в рамках мероприятий, предпринятых по смягчению последствий корректировки курса национальной валюты по отношению к доллару США для агропредприятий республики, Правление АО «КазАгроФинанс» приняло решение о фиксировании курсов иностранных валют по договорам подлежащим индексации. В частности – курс доллара США по заключенным договорам будет зафиксирован в размере 167,95 тенге, курс евро 230,37 тенге.

Вследствие фиксирования курса при индексации платежей у Компании истекли договорные права на встроенный производный финансовый инструмент. Таким образом, Компания прекратила признание встроенных производных финансовых инструментов в финансовой отчетности Компании по договорам займа или финансового лизинга, по которым на отчетную дату заключены соответствующие дополнительные соглашения.

Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами включают в себя следующие позиции:

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|------------------|
| Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами | 513.962 | 871.848 |
| Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми активами | 432.490 | (1.220.313) |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми активами | 946.452 | (348.465) |

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

| | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Кредиты, предоставленные юридическим лицам | 58.833.083 | 45.199.520 |
| Кредиты, предоставленные физическим лицам | 4.162 | 4.162 |
| Итого кредиты клиентам | 58.837.245 | 45.203.682 |
| За вычетом резерва под обеспечение | (5.792.542) | (4.960.774) |
| Кредиты клиентам | 53.044.703 | 40.242.908 |

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

Ниже представлена сверка резерва под обеспечение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде:

| | Кредиты клиентам | Дебиторская задолженность по финансовой аренде | Итого |
|---|---------------------|---|-------------------|
| На 1 января 2014 года | 4.960.774 | 9.008.286 | 13.969.060 |
| Расход за год | 831.768 | 3.054.676 | 3.886.444 |
| На 31 декабря 2014 года | 5.792.542 | 12.062.962 | 17.855.504 |
| Обесценение на индивидуальной основе | 3.645.290 | 6.503.592 | 10.148.882 |
| Обесценение на совокупной основе | 2.147.252 | 5.559.370 | 7.706.622 |
| На 31 декабря 2014 года | 5.792.542 | 12.062.962 | 17.855.504 |
| Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обеспечение, оцененного на индивидуальной основе | 14.343.005 | 38.307.418 | 52.650.423 |

(в тысячах тенге)

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды (продолжение)

| | <i>Кредиты клиентам</i> | <i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i> | <i>Итого</i> |
|---|-----------------------------|---|-------------------|
| На 1 января 2013 года | 5.060.071 | 7.225.081 | 12.285.152 |
| Расходы за год | 797.289 | 1.783.205 | 2.580.494 |
| Списание | (896.586) | – | (896.586) |
| На 31 декабря 2013 года | 4.960.774 | 9.008.286 | 13.969.060 |
| Обесценение на индивидуальной основе | 3.987.580 | 4.763.873 | 8.751.453 |
| Обесценение на совокупной основе | 973.194 | 4.244.413 | 5.217.607 |
| | 4.960.774 | 9.008.286 | 13.969.060 |
| Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе | 19.466.305 | 31.078.260 | 50.544.565 |

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 1.511.135 тыс. тенге и 4.283.450 тыс. тенге (2013: 1.234.909 тыс. тенге и 2.409.242 тыс. тенге), соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые на 31 декабря 2014 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 42.190.280 тыс. тенге и 3.307.108 тыс. тенге (2013: 22.174.100 тыс. тенге и 1.226.226 тыс. тенге), соответственно.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, земли, сельскохозяйственной техники, запасов и дебиторской задолженности, гарантии;
- при кредитовании физических лиц – залог жилья.

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

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2014 года концентрация кредитов, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 19.265.384 тыс. тенге (32,7% от совокупного кредитного портфеля) (2013: 16.655.027 тыс. тенге (36,8% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 2.790.342 тыс. тенге (2013: 2.457.292 тыс. тенге).

Кредиты выдаются клиентам в Республике Казахстан, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Сельское хозяйство | 58.833.083 | 45.199.520 |
| Строительство | 4.162 | 4.162 |
| Кредиты клиентам | 58.837.245 | 45.203.682 |

(в тысячах тенге)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

| | <i>До 1 года</i> | <i>От 1 года до 5 лет</i> | <i>Более 5 лет</i> | <i>Итого</i> |
|---|-------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Финансовая аренда | 44.961.765 | 111.778.403 | 61.618.139 | 218.358.307 |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | (1.168.572) | (24.198.315) | (25.402.740) | (50.769.627) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 43.793.193 | 87.580.088 | 36.215.399 | 167.588.680 |
| За вычетом резерва под обесценение (Примечание 8) | (3.152.216) | (6.303.978) | (2.606.768) | (12.062.962) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 40.640.977 | 81.276.110 | 33.608.631 | 155.525.718 |

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

| | <i>До 1 года</i> | <i>От 1 года до 5 лет</i> | <i>Более 5 лет</i> | <i>Итого</i> |
|---|-------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Финансовая аренда | 29.992.237 | 84.592.182 | 47.077.222 | 161.661.641 |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | (1.370.653) | (18.221.786) | (18.578.809) | (38.171.248) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 28.621.584 | 66.370.396 | 28.498.413 | 123.490.393 |
| За вычетом резерва под обесценение (Примечание 8) | (1.790.596) | (5.049.509) | (2.168.181) | (9.008.286) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 26.830.988 | 61.320.887 | 26.330.232 | 114.482.107 |

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренды

На 31 декабря 2014 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 27.153.736 тыс. тенге (16,2% от совокупного лизингового портфеля) (2013: 22.589.927 тыс. тенге (18,3% от совокупного лизингового портфеля). По этим задолженностям был создан резерв в размере 1.607.330 тыс. тенге (2013: 1.106.043 тыс. тенге).

10. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, состоят из залогового имущества, обращенного в собственность Компании (2013: 1.548.060 тыс. тенге). В течение 12 месяцев 2014 года Компания расклассифицировала все сумму активов, предназначенных для продажи, в размере 463.058 тыс. тенге на прочие запасы ввиду того, что по ним отсутствовала реализация в течение более одного года.

11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|--|-------------------|-------------------|
| Основные средства, предназначенные для финансовой аренды | 11.816.282 | 13.991.647 |
| Залоговое имущество, обращенное в собственность | 508.235 | — |
| Прочие материалы | 22.427 | 12.608 |
| | 12.346.944 | 14.004.255 |
| Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды и залогового имущества, обращенного в собственность (Примечание 26) | (620.306) | (846.196) |
| Имущество, предназначенное для финансовой аренды | 11.726.638 | 13.158.059 |

(в тысячах тенге)

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

| | <i>Земля</i> | <i>Здания и сооружения</i> | <i>Транспортные средства</i> | <i>Компьютеры и оргтехника</i> | <i>Прочие</i> | <i>Итого</i> |
|---------------------------------|--------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------|--------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2012 года | 31.922 | 843.055 | 112.674 | 175.409 | 90.253 | 1.253.313 |
| Поступления | – | 5.201 | 21.290 | 123.466 | 13.213 | 163.170 |
| Выбытие | – | (953) | (9.900) | (9.173) | (2.107) | (22.133) |
| На 31 декабря 2013 года | 31.922 | 847.303 | 124.064 | 289.702 | 101.359 | 1.394.350 |
| Поступления | – | – | 24.918 | 137.457 | 6.988 | 169.363 |
| Выбытие | – | – | (14.346) | (26.112) | (3.083) | (43.541) |
| На 31 декабря 2014 года | 31.922 | 847.303 | 134.636 | 401.047 | 105.264 | 1.520.172 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| На 31 декабря 2012 года | – | 111.553 | 44.180 | 126.629 | 56.302 | 338.664 |
| Начисленная амортизация | – | 23.763 | 12.702 | 25.108 | 10.768 | 72.341 |
| Выбытие | – | (915) | (8.489) | (9.124) | (1.867) | (20.395) |
| На 31 декабря 2013 года | – | 134.401 | 48.393 | 142.613 | 65.203 | 390.610 |
| Начисленная амортизация | – | 23.622 | 14.688 | 40.182 | 7.649 | 86.141 |
| Выбытие | – | – | (10.639) | (25.678) | (2.884) | (39.201) |
| На 31 декабря 2014 года | – | 158.023 | 52.442 | 157.117 | 69.968 | 437.550 |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2012 года | 31.922 | 731.502 | 68.494 | 48.780 | 33.951 | 914.649 |
| На 31 декабря 2013 года | 31.922 | 712.902 | 75.671 | 147.089 | 36.156 | 1.003.740 |
| На 31 декабря 2014 года | 31.922 | 689.280 | 82.194 | 243.930 | 35.296 | 1.082.622 |

13. НДС и прочие налоги к возмещению

НДС и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|---|------------------|------------------|
| НДС к возмещению | 1.286.721 | 1.291.498 |
| Прочие налоги | 1.622 | 1.238 |
| НДС и прочие налоги к возмещению | 1.288.343 | 1.292.736 |

(в тысячах тенге)

14. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря авансы выданы следующим контрагентам:

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|--|------------------|------------------|
| Комбайновый завод «Вектор» ТОО | 1.885.028 | 674.649 |
| Eurasia Group AG | 1.461.225 | 5.249.538 |
| Gesellschaft für Schlacht- und Fordertechnik mbH | 490.183 | – |
| Buhler GmbH | 144.420 | – |
| Zherdan ТОО | 101.799 | – |
| Me2 International BV | 86.160 | – |
| Комбайновый Завод Ростсельмаш ООО | 82.256 | 20.359 |
| ZIRBUS Technology GmbH | 74.249 | – |
| Ottevanger Milling Engineers | 69.805 | – |
| RKD Irrigacion, S.L. | 68.185 | – |
| ТОО Formica Astana | 67.471 | 73.542 |
| Воронежсельмаш ООО | 53.427 | – |
| Farmpartner-tec GmbH | 45.808 | – |
| DELAVAL EXPORT SERVICE AB | 32.013 | 14.368 |
| ЗАО МК Технэкс | 30.083 | – |
| Агро-Союз ПП ООО | 27.308 | 450.072 |
| ЕвразСтальконт ТОО | 10.770 | 10.770 |
| L.Rovani S.R.L. | 8.979 | 183.370 |
| Alpes Industries Services International Ltd | 2.496 | 15.716 |
| Birlesim Silo Enerji Degirmen Makina San. Ve. Tic. Ltd | – | 196.964 |
| Van der Ploeg International B.V. | – | 145.125 |
| Rufera TecnoAgro.S/L | – | 93.066 |
| Formica Ltd ТОО | – | 65.019 |
| EKOL NS INS.Turizm Mak Metal DIS Tic.San.TIC.LTD | – | 38.328 |
| AGROTEC IMPEX GmbH | – | 16.787 |
| Прочие | 95.520 | 90.856 |
| | 4.837.185 | 7.338.529 |
| За вычетом резерва под обесценения (Примечание 26) | (116.529) | (45.467) |
| Авансы выданные | 4.720.656 | 7.293.062 |

Авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

15. Задолженность перед Акционером

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|---|-------------------|-------------------|
| Займы, полученные от Акционера | 97.164.180 | 79.328.128 |
| Задолженность по процентам по займам от акционера | 587.257 | 739.730 |
| Задолженность перед акционером | 97.751.437 | 80.067.858 |

Инвестиционный заём

18 мая 2009 года Компанией было заключено Рамочное соглашение о займе № 35 (далее – Соглашение) с материнской компанией. Согласно условиям данного Соглашения Компании предоставляется долгосрочный инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. Компания в рамках полученных средств осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование Холдинга осуществляется из средств Национального фонда по облигационной программе через АО «Национальный банк Республики Казахстан». Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года. В соответствии с дополнительным соглашением от 29 декабря 2014 года № 8 увеличен лимит финансирования от 94.000.000 тыс. тенге до 113.459.000 тыс. тенге. Сумма доступных средств на 31 декабря 2014 года – 20.546.160 тыс. тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату выдачи 6,0 %). В течение 2014 года по Соглашению было получено займов на сумму 24.435.221 тыс. тенге и сумма дисконта от займов составила 6.354.093 тыс. тенге.

21 апреля 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 45 на получение займа на сумму 9.300.000 тыс. тенге сроком на 1 год и процентной ставкой 8,25% годовых в тенге или 4% годовых в тенге с индексацией в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2014 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 0 тенге, в связи с досрочным погашением задолженности Компанией перед Акционером 12 декабря 2014 года.

(в тысячах тенге)

15. Задолженность перед Акционером (продолжение)*Инвестиционный займ (продолжение)*

23 сентября 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 113 на получение займа на сумму до 14.272.998 тыс. тенге сроком на 9 лет и процентной ставкой при её субсидировании со стороны государства 10% годовых, из которых 7% годовых субсидируется за счёт государства и 3 % годовых выплачивает Компания. По состоянию на 31 декабря 2014 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 1.258.422 тыс. тенге.

1 октября 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 118 на сумму 6.189.000 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 1,02% годовых. По состоянию на 31 декабря 2014 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 6.189.000 тыс. тенге и сумма дисконта составляет 1.381.725 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании нет обязательств по выполнению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

16. Средства кредитных организаций

| | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций | 24.059.367 | 18.161.261 |
| Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте | 277.311 | 187.203 |
| Средства кредитных организаций | 24.336.678 | 18.348.464 |

Средства кредитных организаций включают:

| | <i>Валюта</i> | <i>Дата погашения</i> | <i>Процентная ставка</i> | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|---------------|-----------------------|---|-------------------|-------------------|
| Исламский Банк Развития | Доллары США | 21 сентября 2020 года | 6% | 5.434.918 | 5.181.955 |
| ДБ АО Сбербанк России | Тенге | 6 ноября 2015 года | 8% | 5.043.800 | 2.042.032 |
| Deere Credit, Inc | Доллары США | 15 ноября 2018 года | 5,9% | 2.601.648 | 2.562.156 |
| Deere Credit, Inc. | Доллары США | 15 марта 2018 года | ЛИБОР + 2,3% | 1.240.760 | 1.345.685 |
| Deere Credit, Inc. | Доллары США | 5 августа 2014 года | ЛИБОР + 2,5% | - | 442.348 |
| Deere Credit, Inc | Доллары США | 20 ноября 2019 года | 5,6% | 2.034.658 | - |
| АО «Евразийский банк развития» | Тенге | 6 июня 2018 года | 7,5% | 2.138.071 | 2.749.461 |
| АО «Евразийский банк развития» | Тенге | 11 марта 2019 года | 9% | 1.684.604 | - |
| Ландесбанк Берлин А.Г. | Евро | 29 декабря 2019 года | 6 мес. ЕВРИБОР + 1,15%+ Спред на финансирование | 1.511.628 | 1.011.785 |
| Ландесбанк Берлин А.Г. | Евро | 28 августа 2016 года | 6 мес. ЕВРИБОР + 1% + Спред на финансирование | 196.188 | 275.546 |
| Ландесбанк Берлин А.Г. | Евро | 16 мая 2015 года | 6 мес. ЕВРИБОР + 0,35% | 71.852 | 204.588 |
| Ландесбанк Берлин А.Г. | Евро | 28 июля 2014 года | 6 мес. ЕВРИБОР + 1% | - | 33.652 |
| Ландесбанк Берлин А.Г. | Евро | 17 апреля 2014 года | 6 мес. ЕВРИБОР + 1% | - | 14.681 |
| ГазПромБанк ОАО | Доллары США | 30 апреля 2019 года | 4,3% | 850.625 | - |
| АО «Россельхозбанк» | Доллары США | 24 мая 2018 года | 4,9% | 698.645 | 547.919 |
| АО «Россельхозбанк» | Доллары США | 24 апреля 2019 года | 4,9% | 256.298 | - |
| CNH International SA | Доллары США | 2 июня 2018 года | 6% | 415.229 | 451.041 |
| HSBC Банк (Германия) | Евро | 20 июля 2015 года | 6 мес. ЕВРИБОР + 0,17% | 157.754 | 298.792 |
| HSBC Банк (Германия) | Евро | 21 июля 2014 года | 6 мес. ЕВРИБОР + 0,15% | - | 224.069 |
| HSBC Банк (Германия) | Евро | 30 мая 2014 года | 6 мес. ЕВРИБОР + 0,15% | - | 89.390 |
| Bank of America | Доллары США | 22 сентября 2014 года | 6 мес. ЛИБОР + 1,5% | - | 498.396 |
| Сосиете Джeneralь Банк (Франция) | Доллары США | 18 января 2014 года | 4% | - | 374.968 |
| Средства кредитных организаций | | | | 24.336.678 | 18.348.464 |

(в тысячах тенге)

16. Средства кредитных организаций (продолжение)*Ограничительные финансовые условия*

В соответствии с условиями договоров займов иностранных банков, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заёмными средствами и собственным капиталом, а также коэффициент покрытия по процентным расходам. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данным банком.

Кредитные линии

22 мая 2014 года Компания заключила соглашения о займе с Deere Credit Inc. на общую сумму 13.000 тыс. долларов США. В рамках которого Компанией были освоены средства в сумме 11.000 тыс. долларов США; в рамках Договора об условиях предоставления финансирования и гарантий от 25 декабря 2013 года с Евразийским банком развития были получены средства в размере 1.820.800 тыс. тенге. Компания и ОАО «Россельхозбанк» заключили Соглашение об открытии аккредитива от 24 апреля 2014 года на общую сумму 6.681 тыс. долларов США. Кредитное соглашение об открытии кредитной линии от 20 мая 2014 года с «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) было заключено на общую сумму 4.800 тыс. долларов. США.

Также у Компании есть действующая краткосрочная возобновляемая кредитная линия от ДБ АО «Сбербанк» на общую сумму 5.000.000 тыс. тенге от 25 декабря 2012 года, в рамках которой по состоянию на 31 декабря 2014 года была использована вся сумма кредитной линии.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

В течение третьего квартала 2014 года Компания выпустила на Казахстанской фондовой бирже облигации на сумму 17,000,000 тыс. тенге, сроком на 8,5 лет и с номинальной процентной ставкой – 8% годовых.

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------------|-------------|
| Выпущенные долговые облигации | 16.962.500 | – |
| Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам | (952.997) | – |
| Начисленное вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам | 621.958 | – |
| Итого выпущенные долговые ценные бумаги | 16.631.461 | – |

18. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|------------------|
| Расход по корпоративному подоходному налогу – текущая часть | – | 393.806 |
| Корректировка в отношении текущего корпоративного налога предыдущих лет | (223.522) | – |
| Доход/(расход) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | 711.145 | (62.571) |
| За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале | (1.207.170) | (578.293) |
| Экономия по налогу на прибыль | (719.547) | (247.058) |

Отложенный налог, признанный в составе капитала, распределён следующим образом:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------|------------------|
| По активам | 339.994 | 296.387 |
| По обязательствам | (1.547.164) | (874.680) |
| Налог на прибыль, признанный в капитале | (1.207.170) | (578.293) |

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по корпоративному подоходному налогу в налоговые органы. Стандартная ставка корпоративного подоходного налога в 2013 и 2014 годах составляла 20%. Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по корпоративному подоходному налогу, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим доходом по налогу на прибыль:

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|---|------------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения | 2.453.711 | 2.758.624 |
| Официальная ставка налога | 20% | 20% |
| Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке | 490.742 | 551.725 |
| Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде, не облагаемый налогом | (2.038.491) | (1.518.767) |
| Прочие доходы | - | (8.816) |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу: | | |
| - резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде | 764.249 | 533.437 |
| - резерв под обесценение имущества предназначенного для финансовой аренды | 51.687 | 180.192 |
| - расходы, не связанные с основной деятельностью | 12.155 | 12.169 |
| - пени и штрафы по налогам | 111 | 2.276 |
| - прочие | - | 726 |
| Экономия по корпоративному подоходному налогу | (719.547) | (247.058) |

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие года, включают в себя следующие позиции:

| | <i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i> | | | <i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i> | | | <i>2014</i> |
|--|--|----------------|---------------------------|--|------------------|---------------------------|--------------------|
| | <i>В отчёте о прибылях и убытках</i> | | <i>В составе капитала</i> | <i>В отчёте о прибылях и убытках</i> | | <i>В составе капитала</i> | |
| | <i>2012</i> | <i>2013</i> | <i>2012</i> | <i>2013</i> | <i>2014</i> | | |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц обязательства/ (актив) | | | | | | | |
| Производные финансовые активы | 868.335 | 244.062 | - | 1.112.397 | (1.112.397) | - | - |
| Кредиты клиентам | 33.904 | 61.601 | 274.463 | 369.968 | 205.403 | 332.814 | 908.185 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | - | - | - | 64.859 | - | 64.859 |
| Резерв по неиспользуемым отпускам | 24.818 | 13.229 | - | 38.047 | 6.194 | - | 44.241 |
| Гарантии | 7.736 | - | 21.924 | 29.660 | - | 7.180 | 36.840 |
| Отложенный налоговый актив | 934.793 | 318.892 | 296.387 | 1.550.072 | (835.941) | 339.994 | 1.054.125 |
| Производные финансовые активы | - | - | - | - | (93.767) | - | (93.767) |
| Кредиты клиентам | - | - | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | (756.604) | (238.158) | - | (994.762) | 994.762 | - | - |
| Средства в кредитных организациях | (56.734) | 88.311 | - | 31.577 | (65.977) | - | (34.400) |
| Задолженность перед акционером | (1.450.434) | 479.318 | (874.680) | (1.845.796) | 465.080 | (1.547.164) | (2.927.880) |
| Основные средства и нематериальные активы | (53.691) | (7.499) | - | (61.190) | 31.868 | - | (29.322) |
| Отложенное налоговое обязательство | (2.317.463) | 321.972 | (874.680) | (2.870.171) | 1.331.966 | (1.547.164) | (3.085.369) |
| Отложенные налоговые (обязательства) | (1.382.670) | 640.864 | (578.293) | (1.320.099) | 496.025 | (1.207.170) | (2.031.244) |

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

Активы по отсроченному налогу признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в том объёме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Согласно Закону Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам разрешительной системы» от 16 мая 2014 года 203-V, статья 103 Налогового кодекса была дополнена пунктом 1-1. Данный пункт был введен в действие с 1 января 2013 года. Согласно данному пункту, при соблюдении определенных условий, расходы по вознаграждениям относятся на вычеты по методу начисления, тогда как в 2013 году применялся только кассовый метод. Таким образом, Компания в 2014 году провела реклассификацию расходов по налогу на прибыль между отложенным и текущим налогом на прибыль. Сумма реклассификации составила 223.522 тыс. тенге.

19. Авансы полученные

Авансы полученные на 31 декабря 2014 года в размере 3.421.569 тыс. тенге (2013 год: 3.755.733 тыс. тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров ссуд или финансовой аренды, но не переданное арендатору.

20. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность | 661.270 | 407.208 |
| Расходы будущих периодов | 23.636 | 16.526 |
| Прочие активы | 216 | 2.541 |
| | <u>685.122</u> | <u>426.275</u> |
| За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Примечание 26) | <u>(409.786)</u> | <u>(391.039)</u> |
| Прочие активы | <u>275.336</u> | <u>35.236</u> |

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам | 6.901.867 | 6.472.507 |
| Задолженность работникам | 275.689 | 244.023 |
| Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога | 122.569 | 103.147 |
| Прочие текущие обязательства | 1.338.028 | 532.298 |
| Прочие обязательства | <u>8.638.153</u> | <u>7.351.975</u> |

(в тысячах тенге)

20. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Кредиторская задолженность поставщикам за оборудование для финансовой аренды включает в себя на 31 декабря 2014 года, следующие позиции:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|------------------|
| Ростсельмаш ООО | 1.096.980 | 1.802.670 |
| Комбайновый завод «Вектор» ТОО | 917.041 | 314.401 |
| Bles Dairies Livestock B.v. | 629.381 | – |
| Агромашхолдинг АО | 621.800 | 49.000 |
| Штедлинг Бел ЧУП | 391.353 | – |
| L.Rovani S.R.L. | 305.920 | – |
| Eurasia Group AG | 236.794 | 414.667 |
| Lorenz Handels GmbH | 214.804 | 305.919 |
| Birlesim Silo Enerji Degirmen Makina San.Ve.Tic. Ltd | 194.048 | – |
| Alapala Insaat Taahhut Turizm Sanayi Ve Ticaret LTD STI | 181.384 | – |
| Rufepa TesnoAgro.S/L | 180.954 | 79.464 |
| Silos Cordova S.L | 164.344 | – |
| Invernaderos Trigo S.A | 124.739 | 161.756 |
| Eurasia Group Kazakhstan ТОО | 107.743 | 6.790 |
| Altuntas Havalandirma ve HayvancilikSan.Tic.A.S | 102.777 | – |
| Лидагропроммаш ОАО | 91.174 | 134.839 |
| maraTEC International GmbH | 83.443 | 66.590 |
| JIANGSU MUYANG GROUP CO., LTD | 75.242 | 63.569 |
| La Societa Rota Guido Srl | 53.581 | – |
| AGROTEC IMPEX GmbH | 30.737 | 116.114 |
| Elif Makina Mobilya Cida Kirtasiye Sanayi Ve Dis Ticaret Limited Sirketi | 22.515 | 19.022 |
| AGRALLIS GmbH | 15.424 | 31.012 |
| Четра-Восток ООО | 13.778 | 93.759 |
| Hunland Trade Kft | 2.713 | 719.627 |
| Friesvale Farms International Inc | – | 510.193 |
| Global Beef Investors LLC | – | 285.396 |
| Bosche Systembau GmbH&Co.KG | – | 114.194 |
| Караман-К ТОО | – | 92.400 |
| EXPO Trade PTY LTD | – | 92.379 |
| Buhler AG | – | 77.368 |
| Wellard Rural Exports Pty Ltd | – | 19.069 |
| Прочие | 1.043.198 | 902.309 |
| Кредиторская задолженность поставщикам | 6.901.867 | 6.472.507 |

21. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Корпорации в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Также, на заёмщиков может оказать влияние ухудшение ликвидности, что, в свою очередь, окажет влияние на их способность погашать суммы задолженности перед Компанией. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может отрицательно повлиять на результаты и финансовое положение Компании.

(в тысячах тенге)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Политические и экономические условия**

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые показатели восстановления, по-прежнему существует неопределенность касательно будущего экономического роста, доступа к источникам капитала и стоимости капитала, что может оказать отрицательное влияние на будущее финансовое положение Компании, результаты её деятельности и экономические перспективы.

Налогообложение

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

Неиспользованные кредитные линии

На 31 декабря договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

| Обязательства кредитного характера | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Неиспользованные кредитные линии | 38.959.378 | 21.149.153 |
| Выданные гарантии | 1.754.939 | 1.232.471 |
| Итого | 40.714.317 | 22.381.624 |

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661 тыс. исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро. На 31 декабря 2014 года сумма основного долга по соглашению о предоставлении займа составляет 9.624 тыс. долларов США или 1.754.939 тыс. тенге.

22. Капитал

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

| | <i>Цена размещения (тенге)</i> | <i>Количество простых акций</i> | <i>Итого (тыс. тенге)</i> |
|-------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| На 31 декабря 2012 года | | 75.653.191 | 75.653.191 |
| Увеличение уставного капитала | 1.000 | 5.230.320 | 5.230.320 |
| На 31 декабря 2013 года | | 80.883.511 | 80.883.511 |
| Увеличение уставного капитала | 1.000 | 1.953.693 | 1.953.693 |
| На 31 декабря 2014 года | | 82.837.204 | 82.837.204 |

На общем собрании Акционера, состоявшемся 27 октября 2014 года, Компания увеличила количество объявленных простых акций на 1.953.693 штук. На 31 декабря 2014 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штук (31 декабря 2013 года: 80.883.511 штук) по цене размещения 1.000 тенге. На основании Приказа Правительства Республики Казахстан в течение 2014 года Компанией были получены 1.953.693 тысяч тенге от Акционера в качестве взноса в уставный капитал (2013: 5.230.320 тысяч тенге).

На 31 декабря 2014 и 2013 годов, владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании. Привилегированных акций нет.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 29 мая 2013 года, Компания объявила дивиденды за 2012 год, в размере 302.889 тысяч тенге по простым акциям или 4,00 тенге за акцию. Дивиденды за 2012 год оплачены полностью в размере 302.889 тысяч тенге в мае 2013 года. На общем собрании Акционера, состоявшемся 9 июня 2014 года, Компания объявила дивиденды за 2013 год, в размере 2.705.114 тысяч тенге по обыкновенным акциям или 33,44 тенге за акцию. По состоянию на 31 декабря 2014 года дивиденды были полностью оплачены.

(в тысячах тенге)

22. Капитал (продолжение)

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В 2014 году резервный капитал не менялся. Таким образом по состоянию на 31 декабря 2014 года резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге.

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

| | <i>Дополнитель- ный капитал</i> | <i>Резерв по условному распределению</i> |
|---|-------------------------------------|--|
| На 31 декабря 2013 года | 12.597.918 | (6.525.798) |
| Резерв по условному распределению | - | (1.699.972) |
| Налоговый эффект на резерв по условному распределению | - | 339.994 |
| Первоначальное признание доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных | 7.735.818 | - |
| Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных | (1.547.164) | - |
| На 31 декабря 2014 года | 18.786.572 | (7.885.776) |
| На 31 декабря 2012 года | 9.099.198 | (5.340.250) |
| Резерв по условному распределению | - | (1.481.935) |
| Налоговый эффект на резерв по условному распределению | - | 296.387 |
| Первоначальное признание доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных | 4.373.400 | - |
| Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных | (874.680) | - |
| На 31 декабря 2013 года | 12.597.918 | (6.525.798) |

На 31 декабря 2014 года, балансовая стоимость простой одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.224 тенге (2013 год: 1.164 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря:

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|---|--------------------|---------------|
| Активы | 256.437.027 | 206.561.389 |
| Нематериальные активы | (182.528) | (138.771) |
| Обязательства | (154.875.258) | (112.250.133) |
| Чистые активы | 101.379.241 | 94.172.485 |
| Количество простых акций на дату расчёта, штук | 82.837.204 | 80.883.511 |
| Балансовая стоимость акции в тенге | 1.224 | 1.164 |

23. Прочие доходы

Прочие доходы за вычетом прочих расходов включают:

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|--------------------------------|----------------|-------------|
| Штрафы и пени полученные | 25.942 | 207.291 |
| Доход от возмещения расходов | 229.555 | 56.732 |
| Доход от списания обязательств | 161.218 | 41.874 |
| Прочие доходы | 96.755 | 22.427 |
| Прочие доходы | 513.470 | 328.324 |

Штрафы и пени были получены Компанией от поставщиков за несвоевременную доставку оборудования, предназначенных для финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Расходы на персонал и бонусы | (2.317.108) | (1.892.955) |
| Расходы на социальное обеспечение | (225.400) | (180.952) |
| Расходы на персонал | (2.542.508) | (2.073.907) |
| Аренда | (107.789) | (68.924) |
| Ремонт и обслуживание | (104.934) | (72.726) |
| Реклама | (79.231) | (80.915) |
| Банковская комиссия | (79.036) | (57.929) |
| Профессиональные услуги | (74.867) | (53.471) |
| Налоги, кроме подоходного налога | (67.628) | (69.419) |
| Командировочные расходы | (60.539) | (61.255) |
| Связь | (48.314) | (48.159) |
| Материалы | (47.238) | (44.052) |
| Спонсорство | (18.997) | (11.500) |
| Тренинги | (13.886) | (11.967) |
| Страхование | (13.561) | (15.316) |
| Канцелярские материалы | (7.841) | (6.778) |
| Судебные расходы | (5.115) | (45.880) |
| Коммунальные расходы | (4.882) | (5.763) |
| Расходы по социальной программе | (3.829) | (2.881) |
| Прочие | (53.977) | (34.763) |
| Прочие операционные расходы | (791.664) | (691.698) |

25. Убытки за вычетом доходов от корректировки от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентам

В ходе обычной деятельности Компания пересматривает расчётные суммы поступлений по кредитам клиентам, путем предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями не связанными с обеспечением займов. Компания пересчитывает балансовую стоимость путем расчёта приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке процента. Эффект изменения балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка. В 2014 году Компания чистой убыток по пересмотренным займам составил 567.194 тыс. тенге (2013 год: 286.042 тыс. тенге).

26. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

| | <i>Имущество, предназначенное для финансовой</i> | | | |
|--|--|----------------------------|--------------------------|------------------|
| | <i>аренды</i> | <i>Авансы выданные</i> | <i>Прочие активы</i> | <i>Итого</i> |
| На 31 декабря 2012 года | 557.052 | 298.364 | 232.055 | 1.087.471 |
| Создание | 709.702 | (252.897) | 158.984 | 615.789 |
| Списание активов | (420.558) | - | - | (420.558) |
| На 31 декабря 2013 года | 846.196 | 45.467 | 391.039 | 1.282.702 |
| Создание | 258.433 | 71.062 | 18.747 | 348.242 |
| Списание активов | (628.863) | - | - | (628.863) |
| Переклассификация из активов, предназначенных для продажи | 144.540 | - | - | 144.540 |
| На 31 декабря 2014 года | 620.306 | 116.529 | 409.786 | 1.146.621 |

Резервы от обесценения вычтены из соответствующих активов.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

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

Совет Директоров

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

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Компании.

Управление рисками

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

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль по соблюдению принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. В структуру Компании входит отдельное подразделение под непосредственным подчинением Совету директоров, которое отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данное подразделение также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчётности о рисках. Также с целью контроля рисков в филиалах Компании предусмотрены риск-менеджеры.

Казначейство Компании

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

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету директоров Компании независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении ежегодного аудита как достаточности процедур, так и выполнения этих процедур Компанией. Служба аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации непосредственно Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется Совету Директоров, Правлению Компании, Кредитному комитету, руководителям подразделений. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учётом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

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

Регулярно проводятся совещания Правления и иных сотрудников Компании, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учётом риска, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Кредитный риск

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

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Производные финансовые инструменты

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении, включая производные инструменты, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Риски, связанные с обязательствами кредитного характера (продолжение)*

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечаниях 8, 9 и 10.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Компании. Заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество и кредиты, оцененные на коллективной основе.

| | <i>Стандартный рейтинг</i> | <i>Суб-стандартный рейтинг</i> | <i>Просроченные, но не обеспеченные</i> | <i>Индивидуально обеспеченные</i> | <i>Итого 2014</i> |
|--|----------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------|
| 2014 | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 23.525.825 | – | – | – | 23.525.825 |
| Средства в кредитных организациях | 4.043.957 | – | – | – | 4.043.957 |
| Производные финансовые активы | 468.834 | – | – | – | 468.834 |
| Кредиты клиентам | 33.349.591 | 1.283.511 | 9.861.138 | 14.343.005 | 58.837.245 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 107.599.570 | 8.398.802 | 13.282.890 | 38.307.418 | 167.588.680 |
| Итого | 168.987.777 | 9.682.313 | 23.144.028 | 52.650.423 | 254.464.541 |

| | <i>Стандартный рейтинг</i> | <i>Суб-стандартный рейтинг</i> | <i>Просроченные, но не обеспеченные</i> | <i>Индивидуально обеспеченные</i> | <i>Итого 2013</i> |
|--|----------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------|
| 2013 | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9.315.742 | – | – | – | 9.315.742 |
| Средства в кредитных организациях | 14.037.274 | – | – | – | 14.037.274 |
| Производные финансовые активы | 4.013.694 | – | – | – | 4.013.694 |
| Кредиты клиентам | 17.168.091 | 5.510.728 | 3.058.558 | 19.466.305 | 45.203.682 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 21.313.176 | 65.966.970 | 5.131.987 | 31.078.260 | 123.490.393 |
| Итого | 65.847.977 | 71.477.698 | 8.190.545 | 50.544.565 | 196.060.785 |

Согласно своей политике, Компания должно осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов*

| <i>По состоянию на 31 декабря 2014 года</i> | <i>Менее 30 дней</i> | <i>31-60 дней</i> | <i>61-90 дней</i> | <i>Более 90 дней</i> | <i>Итого</i> |
|---|--------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|
| Кредиты клиентам | 2.955.750 | 2.163.695 | 49.822 | 4.691.871 | 9.861.138 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 2.763.538 | 4.767.592 | 606.635 | 5.145.125 | 13.282.890 |
| Итого | 5.719.288 | 6.931.287 | 656.457 | 9.836.996 | 23.144.028 |

| <i>По состоянию на 31 декабря 2013 года</i> | <i>Менее 30 дней</i> | <i>31-60 дней</i> | <i>61-90 дней</i> | <i>Более 90 дней</i> | <i>Итого</i> |
|---|--------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
| Кредиты клиентам | 311.975 | 520.991 | 63.553 | 2.162.039 | 3.058.558 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 335.248 | 803.836 | 857.209 | 3.135.694 | 5.131.987 |
| Итого | 647.223 | 1.324.827 | 920.762 | 5.297.733 | 8.190.545 |

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечаниях 8 и 9.

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

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

(в тысячах тенге)

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Компании по географическому признаку:

| | 2014 | | | | 2013 | | | |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | Казахстан | ОЭСР | СНГ | Итого | Казахстан | ОЭСР | СНГ | Итого |
| Активы | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 23.525.825 | - | - | 23.525.825 | 9.315.742 | - | - | 9.315.742 |
| Средства в кредитных организациях | 4.043.957 | - | - | 4.043.957 | 14.037.274 | - | - | 14.037.274 |
| Производные финансовые активы | 468.834 | - | - | 468.834 | 4.013.694 | - | - | 4.013.694 |
| Кредиты клиентам | 53.044.703 | - | - | 53.044.703 | 40.242.908 | - | - | 40.242.908 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 155.525.718 | - | - | 155.525.718 | 114.482.107 | - | - | 114.482.107 |
| Прочие финансовые активы | 251.484 | - | - | 251.484 | 16.169 | - | - | 16.169 |
| | 236.860.521 | - | - | 236.860.521 | 182.107.894 | - | - | 182.107.894 |
| Обязательства | | | | | | | | |
| Задолженность перед Акционером | 97.751.437 | - | - | 97.751.437 | 80.067.858 | - | - | 80.067.858 |
| Средства кредитных организаций | 5.043.800 | 17.487.310 | 1.805.568 | 24.336.678 | 2.042.032 | 15.758.513 | 547.919 | 18.348.464 |
| Прочие финансовые обязательства | 3.229.204 | 3.086.987 | 1.739.507 | 8.055.698 | 1.326.993 | 3.412.389 | 2.117.126 | 6.856.508 |
| | 106.024.441 | 20.574.297 | 3.545.075 | 130.143.813 | 83.436.883 | 19.170.902 | 2.665.045 | 105.272.830 |
| Нетто-позиция по активам и обязательствам | 130.836.080 | (20.574.297) | (3.545.075) | 106.716.708 | 98.671.011 | (19.170.902) | (2.665.045) | 76.835.064 |

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

(в тысячах тенге)

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

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

Финансовые обязательства

| По состоянию на 31 декабря 2014 года | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|---|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------|
| Задолженность перед Акционером | 2.685.259 | 8.417.483 | 69.125.163 | 31.575.666 | 111.803.571 |
| Средства кредитных организаций | 3.226.916 | 6.261.505 | 13.869.421 | 1.066.287 | 24.424.129 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | – | – | – | 16.962.500 | 16.962.500 |
| Итого недисконтированных финансовых обязательств | 5.912.175 | 14.678.988 | 82.994.584 | 49.604.453 | 153.190.200 |

Финансовые обязательства

| По состоянию на 31 декабря 2013 года | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|---|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------|
| Задолженность перед Акционером | 546.855 | 6.585.014 | 47.612.741 | 34.540.668 | 89.285.278 |
| Средства кредитных организаций | 1.554.229 | 5.101.605 | 11.038.475 | 900.864 | 18.595.173 |
| Итого недисконтированных финансовых обязательств | 2.101.084 | 11.686.619 | 58.651.216 | 35.441.532 | 107.880.451 |

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

| | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|----------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------|
| 2014 (Примечание 21) | 2.202.390 | 38.511.927 | – | – | 40.714.317 |
| 2013 (Примечание 21) | 3.340.465 | 19.041.159 | – | – | 22.381.624 |

Компания ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Компанией были получены значительные средства от акционера. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Рыночный риск – неторговый портфель***Риск изменения процентной ставки*

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

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

| <i>Валюта</i> | <i>Увеличение в базисных пунктах 2014</i> | <i>Чувствительность чистого процентного дохода 2014</i> | <i>Чувствительность капитала 2014</i> |
|---------------|---|---|---------------------------------------|
| Евро | 100 | (11.471) | (11.471) |
| Доллар США | 100 | 5.839 | 5.839 |

| <i>Валюта</i> | <i>Увеличение в базисных пунктах 2013</i> | <i>Чувствительность чистого процентного дохода 2013</i> | <i>Чувствительность капитала 2013</i> |
|---------------|---|---|---------------------------------------|
| Евро | 100 | (10.367) | (10.367) |
| Доллар США | 100 | 5.263 | 5.263 |

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на рекомендациях НБРК. Позиции отслеживаются ежедневно.

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

| <i>Валюта</i> | <i>Изменение в валютном курсе % 2014</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения 2014</i> | <i>Изменение в валютном курсе % 2013</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения 2013</i> |
|---------------|--|---|--|---|
| Доллар США | (17) | (304.739) | (10) | (803.559) |
| Доллар США | 17 | 314.776 | 30 | 2.431.435 |
| Евро | (18) | (405.402) | (10) | (555.329) |
| Евро | 18 | 416.789 | 30 | 1.683.385 |
| Рубль | (34) | (167.744) | (20) | (335.215) |
| Рубль | 34 | 167.744 | 20 | 335.215 |

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесёт финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)***Риск досрочного погашения (продолжение)*

Если бы произошло досрочное погашение 10% кредитного портфеля в начале года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до вычета налогов понизилась бы на 8.343 тыс. тенге (2013 год: 246.786 тыс. тенге).

Если бы произошло досрочное погашение 10% долговых инструментов в начале года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до вычета налогов увеличилась бы на 871.709 тыс. тенге (2013 год: 583.609 тыс. тенге).

Операционный риск

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

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

| <i>31 декабря 2014 года</i> | <i>Уровень 1</i> | <i>Уровень 2</i> | <i>Уровень 3</i> | <i>Итого</i> |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Производные финансовые активы | – | – | 468.834 | 468.834 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | – | – | 468.834 | 468.834 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | – | 23.525.825 | 23.525.825 |
| Средства в кредитных организациях | – | – | 4.043.957 | 4.043.957 |
| Кредиты клиентам | – | – | 54.968.984 | 54.968.984 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | – | – | 151.045.485 | 151.045.485 |
| Прочие активы | – | – | 251.484 | 251.484 |
| Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается | – | – | 233.835.735 | 233.835.735 |
| Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Задолженность перед Акционером | – | – | 86.483.872 | 86.483.872 |
| Средства кредитных организаций | – | – | 22.921.818 | 22.921.818 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | – | – | 15.494.741 | 15.494.741 |
| Прочие обязательства | – | – | 8.055.698 | 8.055.698 |
| Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | – | – | 132.956.129 | 132.956.129 |

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

| <i>31 декабря 2013 года</i> | <i>Уровень 1</i> | <i>Уровень 2</i> | <i>Уровень 3</i> | <i>Итого</i> |
|--|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Производные финансовые активы | – | – | 4.013.694 | 4.013.694 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | – | – | 4.013.694 | 4.013.694 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | – | 9.315.742 | 9.315.742 |
| Средства в кредитных организациях | – | – | 14.037.274 | 14.037.274 |
| Кредиты клиентам | – | – | 37.584.021 | 37.584.021 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | – | – | 106.450.704 | 106.450.704 |
| Прочие активы | – | – | 16.169 | 16.169 |
| Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается | – | – | 167.403.910 | 167.403.910 |
| Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Задолженность перед Акционером | – | – | 76.426.414 | 76.426.414 |
| Средства кредитных организаций | – | – | 18.227.693 | 18.227.693 |
| Прочие обязательства | – | – | 6.856.508 | 6.856.508 |
| Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | – | – | 101.510.615 | 101.510.615 |

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке. По встроенным производным инструментам предположения сделаны на основе рыночных ставок, скорректированных специфическими характеристиками инструмента. Компания использует Black-Scholes модель для оценки своих финансовых инструментов и моделей оценок (таких как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), определяются на основе финансовый инструментов с аналогичными характеристиками котирующимися на Bloomberg.

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении*

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в финансовой отчётности.

| | <i>Балансовая стоимость 2014</i> | <i>Справед- ливая стоимость 2014</i> | <i>Непризнав- ный доход/ (расход) 2014</i> | <i>Балансовая стоимость 2013</i> | <i>Справед- ливая стоимость 2013</i> | <i>Непризнав- ный доход/ (расход) 2013</i> |
|--|--|--|--|--|--|--|
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 23.525.825 | 23.525.825 | - | 9.315.742 | 9.315.742 | - |
| Средства в кредитных организациях | 4.043.957 | 4.043.957 | - | 14.037.274 | 14.037.274 | - |
| Кредиты клиентам | 53.044.703 | 54.968.984 | 1.924.281 | 40.242.908 | 37.584.021 | (2.658.887) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 155.525.718 | 151.045.485 | (4.480.233) | 114.482.107 | 106.450.704 | (8.031.403) |
| Прочие активы | 251.484 | 251.484 | - | 16.169 | 16.169 | - |
| | 236.391.687 | 233.835.735 | (2.555.952) | 178.094.200 | 167.403.910 | (10.690.290) |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Задолженность перед Акционером | 97.751.437 | 86.483.872 | 11.267.565 | 80.067.858 | 76.426.414 | 3.641.444 |
| Средства кредитных организаций | 24.336.678 | 22.921.818 | 1.414.860 | 18.348.464 | 18.227.693 | 120.771 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 16.631.461 | 15.494.741 | 1.136.720 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 8.055.698 | 8.055.698 | - | 6.856.508 | 6.856.508 | - |
| | 146.775.274 | 132.956.129 | 13.819.145 | 105.272.830 | 101.510.615 | 3.762.215 |
| Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости | | | 11.263.193 | | | (6.928.075) |

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к средствам в кредитных организациях, размещенным по рыночным условиям.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

В случае некотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой (продолжение)**

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения:

- Задолженность перед Акционером дисконтируется по средней ставке облигаций Министерства финансов Республики Казахстан со схожим сроком погашения;
- Средства кредитных организаций дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых организаций на основании данных размещенных на Bloomberg.

Будущие денежные потоки включают в себя погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной договором, к сумме основного долга.

Изменения в категории активов и обязательств уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчётного периода сумм по финансовым активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

| | <i>На 1 января 2014 года</i> | <i>Доходы признанные в отчёте о прибылях и убытках</i> | <i>Приобре- тения</i> | <i>Погашения</i> | <i>На 31 декабря 2014 года</i> |
|------------------------------------|----------------------------------|--|---------------------------|------------------|------------------------------------|
| Финансовые активы | | | | | |
| Производные финансовые инструменты | 4.013.694 | 946.452 | (20.126) | (4.471.186) | 468.834 |

(в тысячах тенге)

29. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в Примечании 27 «Управление рисками».

| | 2014 | | | 2013 | | |
|--|----------------------------------|------------------------------|--------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------|
| | <i>В течение одного года</i> | <i>Более одного года</i> | <i>Итого</i> | <i>В течение одного года</i> | <i>Более одного года</i> | <i>Итого</i> |
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 23.525.825 | – | 23.525.825 | 9.315.742 | – | 9.315.742 |
| Средства в кредитных организациях | 4.043.957 | – | 4.043.957 | 14.037.274 | – | 14.037.274 |
| Производные финансовые активы | 409.046 | 59.788 | 468.834 | 1.962.849 | 2.050.845 | 4.013.694 |
| Кредиты клиентам | 23.075.627 | 29.969.076 | 53.044.703 | 21.270.788 | 18.972.120 | 40.242.908 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 40.640.977 | 114.884.741 | 155.525.718 | 26.830.988 | 87.651.119 | 114.482.107 |
| Активы, предназначенные для продажи | – | – | – | 1.548.060 | – | 1.548.060 |
| Имущество, предназначенное для финансовой аренды | 11.726.638 | – | 11.726.638 | 13.158.059 | – | 13.158.059 |
| Основные средства | – | 1.082.622 | 1.082.622 | – | 1.003.740 | 1.003.740 |
| Нематериальные активы | – | 182.528 | 182.528 | – | 138.771 | 138.771 |
| Требования по налогу на прибыль | 551.867 | – | 551.867 | – | – | – |
| НДС и прочие налоги к возмещению | 1.288.343 | – | 1.288.343 | 1.292.736 | – | 1.292.736 |
| Авансы выданные | 4.720.656 | – | 4.720.656 | 7.293.062 | – | 7.293.062 |
| Прочие активы | 275.336 | – | 275.336 | 35.236 | – | 35.236 |
| Итого | 110.258.272 | 146.178.755 | 256.437.027 | 96.744.794 | 109.816.595 | 206.561.389 |
| Обязательства | | | | | | |
| Задолженность перед Акционером | 11.689.999 | 86.061.438 | 97.751.437 | 7.871.599 | 72.196.259 | 80.067.858 |
| Средства кредитных организаций | 9.759.749 | 14.576.929 | 24.336.678 | 6.501.001 | 11.847.463 | 18.348.464 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 621.958 | 16.009.503 | 16.631.461 | – | – | – |
| Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу | – | – | – | 50.914 | – | 50.914 |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | – | 2.031.244 | 2.031.244 | – | 1.320.099 | 1.320.099 |
| Авансы полученные | 3.421.569 | – | 3.421.569 | 3.755.733 | – | 3.755.733 |
| Отсроченный НДС | 264.149 | 1.800.567 | 2.064.716 | 157.885 | 1.197.205 | 1.355.090 |
| Прочие обязательства | 8.453.958 | 184.195 | 8.638.153 | 7.203.678 | 148.297 | 7.351.975 |
| Итого | 34.211.382 | 120.663.876 | 154.875.258 | 25.540.810 | 86.709.323 | 112.250.133 |
| Чистая позиция | 76.046.890 | 25.514.879 | 101.561.769 | 71.203.984 | 23.107.272 | 94.311.256 |

30. Операции со связанными сторонами

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

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

(в тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)*Операции с предприятиями, связанными с государством (кроме операций с акционерам)*

Республика Казахстан, через Государственный комитет по управлению государственным имуществом в рамках Министерства финансов, контролирует и оказывает существенное влияние на деятельность Компании.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Компания совершает с данными предприятиями банковские операции, такие как привлечение кредитов и размещение денежных средств.

Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционерам

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

| | 2014 | | 2013 | |
|--|--|---------------------------------|--|---------------------------------|
| | <i>Компании, находящиеся под общим контролем</i> | <i>Прочие связанные стороны</i> | <i>Компании, находящиеся под общим контролем</i> | <i>Прочие связанные стороны</i> |
| Кредиты, выданные на 1 января | 64.803 | – | – | – |
| Кредиты, выданные в течение года | – | – | 64.803 | – |
| Погашение кредитов в течение года | (64.803) | – | – | – |
| Кредиты, выданные на 31 декабря | – | – | 64.803 | – |
| Начисленные процентные доходы по кредитам на 31 декабря | – | – | 2.570 | – |
| За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря | – | – | (11.898) | – |
| Кредиты, выданные на 31 декабря, за вычетом резерва | – | – | 55.475 | – |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января | 511.175 | – | 469.954 | – |
| Выдано в течение года | 230.729 | – | 60.298 | – |
| Погашено в течение года | (275.841) | – | (19.077) | – |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря | 466.063 | – | 511.175 | – |
| Начисленные процентные доходы по финансовой аренде на 31 декабря | 12.494 | – | 21.993 | – |
| За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря | (156.142) | – | (131.447) | – |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря за вычетом резерва | 322.415 | – | 401.721 | – |

(в тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционерами (продолжение)

| | 2014 | | | 2013 | | |
|---|---|----------|--------------------------------|---|-------------|--------------------------------|
| | Компании, находящиеся под общим контролем | | Прочие связанные стороны | Компании, находящиеся под общим контролем | | Прочие связанные стороны |
| | Акционер | | | Акционер | | |
| Кредиты, полученные на 1 января | 79.328.128 | – | – | 39.977.546 | 2.800.000 | – |
| Кредиты, полученные в течение года | 37.675.091 | – | – | 48.665.465 | – | – |
| Погашение кредитов в течение года | (19.839.039) | – | – | (9.314.883) | (2.800.000) | – |
| Кредиты, полученные на 31 декабря | 97.164.180 | – | – | 79.328.128 | – | – |
| Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря | 587.257 | – | – | 739.730 | – | – |
| Дивиденды к оплате на 1 января | – | – | – | – | – | – |
| Дивиденды, объявленные в течение года | 2.705.114 | – | – | 302.889 | – | – |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | (2.705.114) | – | – | (302.889) | – | – |
| Дивиденды к оплате на 31 декабря | – | – | – | – | – | – |
| Процентные доходы по кредитам, клиентам | – | – | – | – | 2.647 | – |
| Резерв под обесценение кредитов | – | – | – | – | (11.898) | – |
| Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде | – | 11.283 | – | – | 18.460 | – |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде | – | (44.901) | – | – | (98.727) | – |
| Процентный расход | (5.707.929) | – | – | (3.041.798) | (51.344) | – |
| Прочий расход | – | (10.358) | – | – | (6.962) | – |

Размер процентных ставок по займам, выданным другим связанным сторонам и финансовой аренде составляет от 4% до 13%, срок кредитования составляет от 4 до 7 лет.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоящему из 3 человек включает в себя следующие позиции:

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты | 79.085 | 56.212 |
| Отчисления на социальное обеспечение | 7.599 | 5.607 |
| Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу | 86.684 | 61.819 |

(в тысячах тенге)

31. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. Достаточность капитала Компания контролирует с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК и Базельским соглашением 1988 года при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

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

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

Коэффициент достаточности капитала, установленный НБРК

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|---|--------------------|--------------------|
| Капитал первого уровня | 98.381.188 | 91.294.298 |
| Капитал второго уровня | 3.173.258 | 3.005.682 |
| Итого капитала | 101.554.446 | 94.299.980 |
| Активы | 256.437.027 | 206.561.389 |
| Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства | 272.816.747 | 214.074.975 |
| Операционный риск | 4.765.441 | 4.046.790 |
| Коэффициент достаточности капитала (k1) – не менее 6% | 38,36% | 44,20% |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-3) – не менее 12% | 36,59% | 43,23% |

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря норматив достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учётом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

| | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|--|--------------------|--------------------|
| Капитал первого уровня | 98.381.188 | 91.294.298 |
| Капитал второго уровня | 3.173.258 | 3.005.682 |
| Итого капитала | 101.554.446 | 94.299.980 |
| Активы, взвешенные с учётом риска | 228.610.536 | 179.670.292 |
| Норматив достаточности капитала 1-го уровня | 43,03% | 50,81% |
| Общий норматив достаточности капитала | 44,42% | 52,49% |