

**АО «Ипотечная организация
«Казахстанская Ипотечная Компания»**

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

Содержание

| | |
|--|-------|
| Отчет независимых аудиторов | |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | 5 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 6 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 7 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 8-9 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 10-11 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 12-69 |



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

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» и его дочерних предприятий (далее, «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированных отчетов совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Основание для мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа не выделила и не признала по справедливой стоимости валютный производный инструмент, встроенный в кредиторскую задолженность по займу, как того требует Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Влияние данного отклонения от Международных стандартов финансовой отчетности на обязательство по производному инструменту, прочие привлеченные средства и накопленные убытки, чистую прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, экономию (расход) по подоходному налогу, прибыль (убыток) за год и прибыль (убыток) на акцию по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, определено не было.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния аспекта, изложенного в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

В течение года Группа пересмотрела методику учета по займу, полученному от Министерства финансов Республики Казахстан. Причина и эффект данного изменения описаны в Примечании 2 (д) к консолидированной финансовой отчетности. Мы провели аудит корректировок, описанных в Примечании 2 (д), которые были применены для целей пересчета в финансовой отчетности за 2011 год и в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года. По нашему мнению, данные корректировки являются надлежащими и были применены соответствующим образом.


Ирматов
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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


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

28 февраля 2013 года



*АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012 года*

| | | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге |
|--|-------|-----------------------|--------------------------------------|
| Процентные доходы | 4 | 7,289,738 | 7,982,104 |
| Процентные расходы | 4 | (8,309,698) | (9,416,385) |
| Чистый процентный расход | | (1,019,960) | (1,434,281) |
| Комиссионные доходы | | 3,526 | 3,864 |
| Комиссионные расходы | | (14,658) | (12,784) |
| Чистый комиссионный расход | | (11,132) | (8,920) |
| Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | | (194,440) | 20,713 |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой | | (171,579) | (48,960) |
| Прочий операционный доход | | 42,151 | 120,282 |
| Операционный убыток | | (1,354,960) | (1,351,166) |
| Восстановление (убытки от) обесценения | 5 | 396,670 | (3,761,697) |
| Общие и административные расходы | 6 | (1,342,089) | (1,240,356) |
| Убыток до налогообложения | | (2,300,379) | (6,353,219) |
| Экономия (расход) по подоходному налогу | 7 | 2,448,484 | (45,348) |
| Прибыль (убыток) за год | | 148,105 | (6,398,567) |
| | | | |
| Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию, в тенге | 21(д) | 56 | (2,422) |

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 69, была утверждена руководством Группы 28 февраля 2013 года, и от имени Группы ее подписали:



Президент Правления

Токтаркожа А. Т.
Главный бухгалтер

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года*

| | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| Прибыль (убыток) за год | 148,105 | (6,398,567) |
| Прочий совокупный доход, за вычетом подходного налога | | |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи: | | |
| - Чистое изменение справедливой стоимости | (718,028) | 622,058 |
| - Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка | 194,440 | (20,713) |
| Прочий совокупный доход за год, за вычетом подходного налога | (523,588) | 601,345 |
| Всего совокупного убытка за год | (375,483) | (5,797,222) |

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года*

| | | Пересчитано | | |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| | При- меча- ние | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге | Пересчитано 2010 г. тыс. тенге |
| АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8 | 13,826,675 | 3,453,838 | 13,664,083 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 9 | 12,521,213 | 10,574,941 | 5,624,025 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 | 10,242,198 | 8,587,968 | 6,878,845 |
| Кредиты, выданные клиентам | 11 | 51,472,092 | 55,535,523 | 62,610,240 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 12 | 12,559,883 | 13,473,205 | 14,733,129 |
| Текущий налоговый актив | | 628,864 | 505,111 | 390,998 |
| Основные средства | 13 | 2,259,219 | 2,313,793 | 2,481,524 |
| Инвестиционная собственность | 14 | 663,719 | 605,082 | - |
| Отложенный налоговый актив | 7 | 2,424,963 | - | 21,827 |
| Активы, предназначенные для продажи | 15 | 1,337,929 | - | - |
| Прочие активы | 16 | 250,072 | 327,737 | 898,398 |
| Всего активов | | 108,186,827 | 95,377,198 | 107,303,069 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 17 | 51,140,625 | 55,523,652 | 61,958,989 |
| Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные | 18 | 4,473,652 | - | - |
| Прочие привлеченные средства | 19 | 30,610,965 | 17,517,788 | 17,221,439 |
| Отложенное налоговое обязательство | 7 | - | 23,521 | - |
| Прочие обязательства | 20 | 151,367 | 126,536 | 107,274 |
| Всего обязательств | | 86,376,609 | 73,191,497 | 79,287,702 |
| КАПИТАЛ | | | | |
| | 21 | | | |
| Акционерный капитал | | 28,920,000 | 28,920,000 | 28,920,000 |
| Эмиссионный доход | | 12,661 | 12,661 | 12,661 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | | (2,597,422) | (2,597,422) | (2,597,422) |
| Дополнительно оплаченный капитал | | 6,998,161 | 6,998,161 | 6,998,161 |
| Резервный капитал | | 2,630,820 | 2,630,820 | 2,598,418 |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | (617,816) | (94,228) | (695,573) |
| Накопленные убытки | | (13,536,186) | (13,684,291) | (7,220,878) |
| Всего капитала | | 21,810,218 | 22,185,701 | 28,015,367 |
| Всего капитала и обязательств | | 108,186,827 | 95,377,198 | 107,303,069 |

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

| | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Убыток до налогообложения | (2,300,379) | (6,353,219) |
| Корректировки на неденежные статьи: | | |
| Износ и амортизация | 99,112 | 190,585 |
| (Восстановление) убытки от обесценения | (396,670) | 3,761,697 |
| Процентные доходы | (7,289,738) | (7,982,104) |
| Процентные расходы | 8,309,698 | 9,416,385 |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой | 171,579 | 48,960 |
| Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | 194,440 | (20,713) |
| Убыток от выбытия инвестиционной недвижимости | 4,618 | 3,877 |
| | <u>(1,207,340)</u> | <u>(934,532)</u> |
| (Увеличение) уменьшение операционных активов | | |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | (1,984,246) | (4,793,894) |
| Кредиты, выданные клиентам | 2,708,465 | 3,513,679 |
| Прочие активы | (52,055) | 25,161 |
| Увеличение (уменьшение) операционных обязательств | | |
| Прочие обязательства | 24,831 | (79,596) |
| Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения и подоходного налога | <u>(510,345)</u> | <u>(2,269,182)</u> |
| Подоходный налог уплаченный | (123,753) | (114,113) |
| Вознаграждение полученное | 7,529,458 | 7,607,458 |
| Вознаграждение уплаченное | <u>(6,513,785)</u> | <u>(7,978,408)</u> |
| Поступление (использование) денежных средств от (в) операционной деятельности | <u>381,575</u> | <u>(2,754,245)</u> |

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

| | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (3,209,218) | (1,645,347) |
| Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 987,009 | 1,298,592 |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения | - | (480,000) |
| Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения | 898,100 | 1,023,460 |
| Приобретение основных средств | (40,873) | (4,268) |
| Продажа инвестиционной недвижимости | 40,002 | 24,972 |
| (Использование) поступление денежных средств (в) от инвестиционной деятельности | (1,324,980) | 217,409 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг | 7,004 | 2,301,575 |
| Выкуп долговых ценных бумаг выпущенных | (5,778,297) | (9,942,540) |
| Поступления от выпуска субординированных долговых ценных бумаг | 4,457,535 | - |
| Поступление прочих привлеченных средств | 14,300,000 | - |
| Погашение прочих привлеченных средств | (1,670,000) | - |
| Дивиденды выплаченные | - | (32,444) |
| Поступление (использование) денежных средств от (в) финансовой деятельности | 11,316,242 | (7,673,409) |
| Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 10,372,837 | (10,210,245) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 3,453,838 | 13,664,083 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 8) | 13,826,675 | 3,453,838 |

АО «Ипотечная организация «Катахстанская ипотечная компания»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

| тыс. тенге | Акционер- ный капитал | Эмиссионный доход | Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров | Дополнительно оплаченный капитал | Резервный капитал | Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи | Накопленные убытки | Итого |
|---|--------------------------|----------------------|---|--|----------------------|--|-----------------------|-------------|
| Остаток на 1 января 2011 года, в соответствии с отчетностью предшествующих периодов | 28,920,000 | 12,661 | (2,597,422) | - | 2,598,418 | (695,573) | (6,724,573) | 21,513,511 |
| Пересчитано (Примечание 2 (д)) | - | - | - | 6,998,161 | - | - | (496,305) | 6,501,856 |
| Остаток на 1 января 2011 года, пересчитано | 28,920,000 | 12,661 | (2,597,422) | 6,998,161 | 2,598,418 | (695,573) | (7,220,878) | 28,015,367 |
| Всего совокупного убытка | - | - | - | - | - | - | (6,398,567) | (6,398,567) |
| Убыток за год, пересчитано | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога | - | - | - | - | - | 622,058 | - | 622,058 |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога | - | - | - | - | - | (20,713) | - | (20,713) |
| Всего прочего совокупного дохода | - | - | - | - | - | 601,345 | - | 601,345 |
| Всего совокупного убытка за год, пересчитано | - | - | - | - | - | 601,345 | (6,398,567) | (5,797,222) |
| Дивиденды объявленные | - | - | - | - | - | - | (32,444) | (32,444) |
| Перевод в резервный капитал | - | - | - | - | 32,402 | - | (32,402) | - |
| Остаток на 31 декабря 2011 года, пересчитано | 28,920,000 | 12,661 | (2,597,422) | 6,998,161 | 2,630,820 | (94,228) | (13,684,291) | 22,185,701 |

АО «Ипотечная организация «Казхстанская ипотечная компания»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

| тыс. тенге | Акция- ный капитал | | Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров | | Дополнительно оплаченный капитал | | Резервный капитал | | Резерв по пероценке активов, имеющихся в наличии для продажи | | Накопленные убытки | | Итого |
|---|-----------------------|---------------|---|------------------|--|------------------|----------------------|-------------------|---|--|-----------------------|--|-------|
| | Эмиссионный доход | 12,661 | 2,597,422 | 6,998,161 | 2,630,820 | (94,228) | (13,684,291) | 22,185,701 | | | | | |
| Остаток на 31 декабря 2011 года, пересчитано | 28,920,000 | 12,661 | (2,597,422) | 6,998,161 | 2,630,820 | (94,228) | (13,684,291) | 22,185,701 | | | | | |
| Всего совокупного дохода | - | - | - | - | - | - | 148,105 | 148,105 | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога | - | - | - | - | - | - | (718,028) | (718,028) | | | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога | - | - | - | - | - | - | 194,440 | 194,440 | | | | | |
| Всего прочего совокупного дохода | - | - | - | - | - | - | (523,588) | (523,588) | | | | | |
| Всего совокупного убытка за год | - | - | - | - | - | - | (523,588) | (523,588) | | | | | |
| Остаток на 31 декабря 2012 года | 28,920,000 | 12,661 | (2,597,422) | 6,998,161 | 2,630,820 | (617,816) | (13,536,186) | 21,810,218 | | | | | |

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее, «Компания») и финансовую отчетность его дочерних предприятий, ТОО «Единые платежные системы» и АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» (далее совместно именуемые «Группа»).

Компания была учреждена 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБРК») №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью Группы является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов. Группа может дополнительно осуществлять операции доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

12 апреля 2010 года Компания получила банковскую лицензию №5.1.69 на проведение банковских операций кредитования.

Деятельность Компании регулируется Комитетом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБРК (далее, «КФН») и НБРК.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050012 г. Алматы, ул. Карасай батыра, 98. Компания имеет представительство в г. Астана.

26 ноября 2012 года Международное рейтинговое агентство «Fitch Ratings» повысило долгосрочный рейтинг Компании как эмитента в иностранной валюте до уровня ВВ+ (31 декабря 2011 года: ВВ) и долгосрочный рейтинг как эмитента в национальной валюте до уровня ВВВ- (31 декабря 2011 года: ВВ+).

Долгосрочный рейтинг эмитента в национальной валюте, присвоенный 29 сентября 2011 года, агентством «Moody's Investors Service» на уровне В2 был отозван в течение 2012 года.

20 декабря 2012 года Рейтинговое агентство АО «Региональный финансовый центр города Алматы» присвоило долговым ценным бумагам Компании, выпущенным в обращение на Казахстанской фондовой бирже, кредитный рейтинг, на уровне от ВВВ1 до ВВВ2, и самой Компании – кредитный рейтинг Р2.

В рамках реализации Программы «Доступное Жилье-2020» Компанией была создана дочерняя организация ТОО «Единые Платежные Системы» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1266-1910-02-ТОО от «09» июля 2012 года). Основными функциями дочерней организации является работа с потенциальными арендаторами, заключение арендных и коммунальных (эксплуатационных) договоров, сбор и систематизация арендных платежей и платежей, связанных с обслуживанием текущих операций по ипотеке, а так же обеспечение полноты и своевременности денежных потоков.

ТОО «Единые Платежные Системы» была создана дочерняя организация в форме акционерного общества – АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1559-1910-02-АО от «06» августа 2012 года). Основными функциями дочерней организации в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №821 от 21 июня 2012 года является организация и проведение необходимых тендеров, технический надзор на всех этапах строительства, приемка и ввод в эксплуатацию, а по их завершению, обеспечение передачи арендного жилья Компании.

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2012 года Комитет по госимуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее, «Комитет») владел 99.99% голосующих акций Компании (31 декабря 2011 года: 99.99%).

1 Общие положения, продолжение

(б) Акционеры, продолжение

1 июня 2012 года Комитет передал Агентству по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства права на владение и использование размещенных акций Компании в количестве 1,202,004 штук (41.56% от общего количества выпущенных и находящихся в обращении акций), но оставил за собой право на продажу.

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

(б) База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

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

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- Изменение в применении учетной политики – Примечание 2 (д)
- Экономия (расход) по подоходному налогу – Примечание 7;
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – Примечание 10;
- Кредиты, выданные клиентам – Примечание 11;
- Инвестиции, удерживаемые до срока погашения – Примечание 12.

(д) Изменение в применении учетной политики

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, руководство Группы переоценило методику учета первоначального признания по займу от Министерства Финансов Республики Казахстан, полученному в 2007 году, которая влияет на соответствующие показатели по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов. Сравнительная информация также была пересчитана для целей соответствия изменениям в представлении отчетности в отчетном году.

При получении, в декабре 2007 года, заем был изначально признан по номинальной стоимости так как он подлежал выплате по требованию из-за определенных договорных условий, предписанных кредитором. В 2012 году Группа пересмотрела возможность выполнения данных условий на дату получения займа вследствие того, что они были связаны с операционными целями Группы. Соответственно, Группа переклассифицировала заем, как подлежащий уплате согласно договорного срока погашения, в декабре 2027 года. Справедливая стоимость займа при первоначальном признании была переоценена путем дисконтирования будущих контрактных денежных потоков по займу, с использованием, оцененной руководством, долгосрочной ставки заимствований Компании. Данная ставка заимствования в размере 8% была оценена на основании эффективных процентных ставок Группы по прочим заимствованиям с фиксированными ставками, действовавшими в декабре 2007 года. Возникшая разница в сумме 6,998,161 тысяч тенге, между справедливой стоимостью полученных средств и справедливой стоимостью займа была учтена как дополнительно оплаченный капитал с эффектом от 26 декабря 2007 года. Расходы по выплате вознаграждения были пересчитаны для всех периодов, на которые повлияли данные пересчеты.

Эффект влияния изменения в применении учетной политики на соответствующие показатели может быть представлен следующим образом:

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение в применении учетной политики, продолжение

| тыс. тенге | Согласно отчетности за предыдущий период | Влияние изменения в применении учетной политики | Пересчитано |
|---|--|---|--------------------|
| Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года | | | |
| Процентные расходы | (9,223,968) | (192,417) | (9,416,385) |
| Чистый процентный расход | (1,241,864) | (192,417) | (1,434,281) |
| Операционный убыток | (1,158,749) | (192,417) | (1,351,166) |
| Убыток до налогообложения | (6,160,802) | (192,417) | (6,353,219) |
| Убыток за год | <u>(6,206,150)</u> | <u>(192,417)</u> | <u>(6,398,567)</u> |
| Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года | | | |
| Всего совокупного убытка за год | (5,604,805) | (192,417) | (5,797,222) |
| | <u>(5,604,805)</u> | <u>(192,417)</u> | <u>(5,797,222)</u> |
| Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года | | | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Прочие привлеченные средства | 23,827,227 | (6,309,439) | 17,517,788 |
| Всего обязательств | <u>79,500,936</u> | <u>(6,309,439)</u> | <u>73,191,497</u> |
| КАПИТАЛ | | | |
| Дополнительно оплаченный капитал | - | 6,998,161 | 6,998,161 |
| Накопленные убытки | (12,995,569) | (688,722) | (13,684,291) |
| Всего капитала | <u>15,876,262</u> | <u>6,309,439</u> | <u>22,185,701</u> |
| Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года | | | |
| Убыток до налогообложения | (6,160,802) | (192,417) | (6,353,219) |
| <i>Корректировка на неденежные статьи</i> | | | |
| Процентные расходы | 9,223,968 | 192,417 | 9,416,385 |
| Использование потоков денежных средств в операционной деятельности | <u>(2,733,532)</u> | <u>-</u> | <u>(2,733,532)</u> |

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение в применении учетной политики, продолжение

| тыс. тенге | Согласно отчетности за предыдущий период | Влияние изменения в применении учетной политики | Пересчитано |
|---|--|---|-------------------|
| Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года | | | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Прочие привлеченные средства | 23,723,295 | (6,501,856) | 17,221,439 |
| Всего обязательств | 85,789,558 | (6,501,856) | 79,287,702 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Дополнительный оплаченный капитал | - | 6,998,161 | 6,998,161 |
| Накопленные убытки | (6,724,573) | (496,305) | (7,220,878) |
| Всего капитала | 21,513,511 | 6,501,856 | 28,015,367 |

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, которые находятся под контролем Компании. Контроль определяется наличием у Компании возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(ii) *Операции, исключаемые в процессе консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процента и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты, текущие счета Группы в коммерческих банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальными сроками погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(и) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Амортизированная стоимость

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

(v) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(v) *Принципы оценки по справедливой стоимости, продолжение*

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокомпенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска Группы и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

(vi) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

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

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

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

(vii) *Прекращение признания*

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания, продолжение

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

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

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

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, срочные и фьючерсные сделки, сделки “spot” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Взаимозачет

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

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

| | |
|---------------------------|----------|
| Здания | 40 лет |
| Компьютерное оборудование | 3 года |
| Транспортные средства | 7 лет |
| Прочие активы | 5-10 лет |

(е) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Предполагаемый срок полезного использования нематериальных активов составляет 3 года.

(ж) Инвестиционная собственность

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Инвестиционная собственность, продолжение

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

(з) Активы, удерживаемые для продажи

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

(и) Обесценение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Обесценение, продолжение

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

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

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

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

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

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ii) Обесценение, продолжение

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Резервы

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

(л) Акционерный капитал

(i) Простые акции

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

(ii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

(iii) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

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

(м) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к статьям прочего совокупного дохода или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно в составе капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Признание доходов и расходов

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

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

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

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

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(о) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой она получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовое положение и деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа еще не проводила анализ возможного влияния указанных нововведений на ее финансовое положение и деятельность.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов, и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние этих изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* и ПКР (SIC) 12 *«Консолидация предприятия специального назначения»*. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Различные *«Усовершенствования к МСФО»* рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистый процентный расход

| | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| Процентные доходы | | |
| Кредиты, выданные клиентам | 5,039,275 | 5,492,838 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 911,051 | 801,197 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 724,737 | 928,673 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 614,675 | 759,396 |
| | 7,289,738 | 7,982,104 |
| Процентные расходы | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (6,505,356) | (7,311,611) |
| Выпущенные долговые субординированные ценные бумаги | (156,397) | - |
| Прочие привлеченные средства | (1,647,945) | (2,104,774) |
| | (8,309,698) | (9,416,385) |
| Чистые процентные расходы | (1,019,960) | (1,434,281) |

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, входит общая сумма, равная 311,893 тысяч тенге (в 2011 году: 274,578 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам

5 Чистые восстановления (убытки от) обесценения

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Кредиты, выданные клиентам (Примечание 11) | 229,507 | (3,687,658) |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения (Примечание 12) | 94,093 | (247,903) |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10) | 46,319 | 189,935 |
| Прочие активы (Примечание 16) | 26,751 | (16,071) |
| | 396,670 | (3,761,697) |

6 Общие и административные расходы

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Вознаграждение работникам | 647,380 | 597,760 |
| Налоги по заработной плате | 63,580 | 59,310 |
| Затраты на персонал | 710,960 | 657,070 |
| Износ и амортизация | 98,897 | 190,585 |
| Реклама и маркетинг | 88,790 | 26,479 |
| Профессиональные услуги | 66,092 | 69,778 |
| Налоги помимо подоходного налога | 54,585 | 45,550 |
| Услуги технического сопровождения программного обеспечения | 47,628 | 46,689 |
| Страхование ипотечных кредитов | 47,047 | 47,064 |
| Коммунальные услуги | 30,270 | 25,889 |
| Охрана | 23,974 | 18,474 |
| Техническое обслуживание | 23,084 | 23,407 |
| Услуги связи и информационные услуги | 20,974 | 22,192 |
| Аренда | 20,140 | 12,681 |
| Государственные пошлины | 13,822 | 17,671 |
| Командировочные расходы | 13,579 | 5,208 |
| Прочие | 82,247 | 31,619 |
| | 1,342,089 | 1,240,356 |

7 Экономия (расход) по подоходному налогу

| | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|--------------------------------------|
| Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва | 2,448,484 | (45,348) |
| Всего экономии (расхода) по подоходному налогу | 2,448,484 | (45,348) |

В 2012 году применяемая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2011 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря

| | 2012 г. | | Пересчитано 2011 г. | |
|--|------------------|--------------|------------------------|----------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Убыток до налогообложения | (2,300,379) | 100 | (6,353,219) | 100 |
| Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке | 460,076 | (20) | 1,270,644 | (20) |
| (Невычитаемые затраты) необлагаемый налогом доход | (78,691) | 4 | 24,848 | - |
| Изменение непризнанных требований по налоговому активу | 2,067,099 | (90) | (1,340,840) | 21 |
| | 2,448,484 | (106) | (45,348) | 1 |

7 Экономия (расход) по подоходному налогу, продолжение

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований (обязательств) по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов. Требования по отложенному налогу отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц не ограничен действующим налоговым законодательством. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019-2022 годах.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа пересмотрела непризнанное требование по отложенному налогу и признала отложенный налоговый актив в размере 2,385,167 тысяч тенге, относящийся к ранее непризнанным налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, в размере 2,067,099 тысяч тенге и налоговым убыткам текущего года, переносимым на будущие периоды, в размере 318,068 тысяч тенге, в той мере, в которой будущие налогооблагаемые доходы позволяют признать требование по отложенному налогу. Руководство предполагает, что Группа сможет получить достаточный будущий налогооблагаемый доход на основании реализации государственной программы «Доступное Жилье-2020» в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 821 от 21 июня 2012 года.

При расчете суммы требования по отложенному налоговому активу, руководством были использованы следующие значительные допущения:

- подразумеваемая процентная ставка по финансовой аренде – 7% годовых;
- объем строительства жилья, сдаваемого в аренду в соответствии с программой, будет постепенно увеличиваться с 210,000 квадратных метров в 2014 году до 530,000 квадратных метров в 2017 году и останется на том же уровне в течение 4 лет.

Изменения в используемых допущениях могут повлиять на сумму требования по отложенному активу следующим образом:

- снижение объема арендуемого жилья на 15% годовых, может привести к снижению суммы требования по отложенному налоговому активу до 1,845,792 тысяч тенге;
- снижение подразумеваемой процентной ставки по финансовой аренде на 1% годовых, может привести к снижению суммы требования по отложенному налоговому активу до 1,887,159 тысяч тенге.

7 Экономия (расход) по подоходному налогу, продолжение

Требования и обязательства по отложенному налогу, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлено следующим образом:

| тыс. тенге | Остаток на 1 января 2012 г. | Признаны в составе прибыли | Остаток на 31 декабря 2012 г. |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Основные средства | 21,091 | 8,188 | 29,279 |
| Кредиты, выданные клиентам | (44,612) | 55,129 | 10,517 |
| Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды | - | 2,385,167 | 2,385,167 |
| | (23,521) | 2,448,484 | 2,424,963 |

| тыс. тенге | Остаток на 1 января 2011 г. | Признаны в составе прибыли | Остаток на 31 декабря 2011 г. |
|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Основные средства | 21,827 | (736) | 21,091 |
| Кредиты, выданные клиентам | - | (44,612) | (44,612) |
| | 21,827 | (45,348) | (23,521) |

8 Денежные средства и их эквиваленты

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Счета типа «Ностро» в прочих банках | | |
| - с кредитным рейтингом ВВВ | 24 | - |
| - с кредитным рейтингом ВВ | 119,040 | 1,724,369 |
| - с кредитным рейтингом ВВ- | 20,283 | - |
| - с кредитным рейтингом В+ | 163,164 | 488,371 |
| - с кредитным рейтингом В | 10,019 | 1,236,630 |
| - с кредитным рейтингом В- | 10,112 | 4,468 |
| Всего счетов типа «Ностро» в прочих банках | 322,642 | 3,453,838 |
| Срочные депозиты в прочих банках | | |
| - с кредитным рейтингом ВВ | 3,301,128 | - |
| - с кредитным рейтингом ВВ- | 3,901,250 | - |
| - с кредитным рейтингом В- | 6,301,655 | - |
| Всего срочных депозитов в прочих банках | 13,504,033 | - |
| Всего денежных средств и их эквивалентов | 13,826,675 | 3,453,838 |

Кредитные рейтинги были представлены в соответствии со шкалой Standard&Poor's.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет четыре банка (в 2011 году: отсутствуют), на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 13,504,033 тысяч тенге (в 2011 году: отсутствуют).

9 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| - с кредитным рейтингом В+ | 6,782 | 1,021,040 |
| - с кредитным рейтингом В | 6,541,125 | 6,074,239 |
| - с кредитным рейтингом В- | 3,910,000 | 3,479,662 |
| - без кредитного рейтинга | 2,063,306 | - |
| Всего счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах | 12,521,213 | 10,574,941 |

Остатки по счетам и депозитам не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа разместила срочные депозиты по ставкам вознаграждения в диапазоне от 2% до 7% годовых (в 2011 году: от 2% до 8.5%), срок погашения по которым наступает в период с января 2013 года по март 2014 года (в 2011 году: с января 2012 года по март 2014 года).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела один банк (в 2011 году: один банк), счета и депозиты в которых превышали 10% капитала. Совокупный объем остатков у указанного банка по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 3,910,000 тысяч тенге (в 2011 году: 3,479,662 тысяч тенге).

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан | 1,380,457 | 523,747 |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от В+ до В | 3,029,988 | 4,405,029 |
| Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | 6,607,228 | 4,480,986 |
| | 11,017,673 | 9,409,762 |
| Резерв под обесценение | (775,475) | (821,794) |
| | 10,242,198 | 8,587,968 |

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями и банками. Данные ценные бумаги находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»), за исключением облигаций АО «Роса» (далее, «Роса») валовой стоимостью 437,743 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 437,743 тысяч тенге). Облигации АО «Роса» были исключены из торгов КФБ со 2 октября 2009 года. В настоящее время АО «Досжан Темир Жолы» (далее, «ДТЖ») валовой стоимостью 695,232 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 690,529 тысяч тенге) отнесены в «буферную категорию» в соответствии с требованиями КФБ в силу несоответствия листинговым требованиям.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа уменьшила резерв под обесценение по облигациям ДТЖ до 49% или до 337,732 тысяч тенге на основании пересмотренной оценки руководством ожидаемых будущих денежных потоков (на 31 декабря 2011 года: 56% и 384,051 тысяч тенге, соответственно). Группа использовала котировки КФБ для расчета возмещаемой стоимости облигаций ДТЖ.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа рассматривает облигации АО «Роса» как полностью обесцененные, поскольку на основании своего понимания финансового положения эмитента Группа не ожидает возможных будущих денежных потоков от данного актива.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Анализ изменения резерва под обесценение

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года | 821,794 | 1,011,729 |
| Чистое восстановление за год | (46,319) | (189,935) |
| Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года | <u>775,475</u> | <u>821,794</u> |

11 Кредиты, выданные клиентам

Кредиты, выданные клиентам, состоят из ипотечных кредитов, купленных у коммерческих банков и кредитных организаций Республики Казахстан, а также ипотечных кредитов, выданных физическим лицам. Портфель кредитов состоит только из ипотечных кредитов, деноминированных в тенге и предоставленных физическим лицам, гражданам Республики Казахстан.

Все кредиты обеспечены жилой недвижимостью.

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца | 16,209,558 | 20,027,848 |
| Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца | 38,566,076 | 39,010,041 |
| Начисленное вознаграждение | 571,228 | 714,514 |
| Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение | <u>55,346,862</u> | <u>59,752,403</u> |
| Резерв под обесценение | (3,874,770) | (4,216,880) |
| Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение | <u>51,472,092</u> | <u>55,535,523</u> |

Ставки вознаграждения по кредитам, выданным клиентам, варьируются от 7% до 18% годовых (в 2011 году: от 7% до 18%).

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

| | Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге | Резерв под обесценение тыс. тенге | Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге | Резерв под обесценение по отноше- нию к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%) |
|---|--|---|---|---|
| Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца | | | | |
| - непросроченные | 16,092,730 | - | 16,092,730 | - |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 129,641 | - | 129,641 | - |
| - просроченные на срок 30-89 дней | 77,729 | - | 77,729 | - |
| - просроченные на срок 90-179 дней | 7,970 | - | 7,970 | - |
| Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца | 16,308,070 | - | 16,308,070 | - |
| Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца | | | | |
| - непросроченные | 32,410,963 | (71,590) | 32,339,373 | 0.22 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 937,102 | (76,151) | 860,951 | 8.13 |
| - просроченные на срок 30-89 дней | 452,513 | (120,090) | 332,423 | 26.54 |
| - просроченные на срок 90-179 дней | 232,097 | (133,082) | 99,015 | 57.34 |
| - просроченные на срок более 180 дней | 5,006,117 | (3,473,857) | 1,532,260 | 69.39 |
| Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца | 39,038,792 | (3,874,770) | 35,164,022 | 9.93 |
| Всего кредитов, выданных клиентам | 55,346,862 | (3,874,770) | 51,472,092 | 7.00 |

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

| | Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге | Резерв под обесценение тыс. тенге | Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге | Резерв под обесценение по отноше- нию к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%) |
|---|--|---|---|---|
| Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца | | | | |
| - непросроченные | 19,878,603 | - | 19,878,603 | - |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 233,368 | - | 233,368 | - |
| - просроченные на срок 30-89 дней | 57,772 | - | 57,772 | - |
| Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца | 20,169,743 | - | 20,169,743 | - |
| Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца | | | | |
| - непросроченные | 32,580,953 | (478,367) | 32,102,586 | 1.47 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 2,248,234 | (375,300) | 1,872,934 | 16.69 |
| - просроченные на срок 30-89 дней | 574,815 | (275,319) | 299,496 | 47.90 |
| - просроченные на срок 90-179 дней | 203,021 | (154,034) | 48,987 | 75.87 |
| - просроченные на срок более 180 дней | 3,975,637 | (2,933,860) | 1,041,777 | 73.80 |
| Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца | 39,582,660 | (4,216,880) | 35,365,780 | 10.65 |
| Всего кредитов, выданных клиентам | 59,752,403 | (4,216,880) | 55,535,523 | 7.06 |

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Как указывается в Примечании 2, Группа использует свой опыт и профессиональные суждения для оценки суммы убытка от обесценения по кредитам, выданным клиентам.

Существенные допущения, применяемые при определении убытков от обесценения ипотечных кредитов, включают:

- Ипотечные кредиты с обязательством обратного выкупа, просроченные более чем на 60 дней, могут быть проданы Группой обратно в любое время по их валовой стоимости. Руководство считает, что контрагенты с правом требования обратного выкупа от продавца представляют собой институты, имеющие хорошую репутацию и устойчивое финансовое положение.

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов, продолжение

- Прочие ипотечные кредиты должны оцениваться коллективно на предмет обесценения, основываясь на опыте возникновения у Группы убытков в прошлые годы.
- Уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- Поступление от реализации обеспечения может составить порядка двух лет, в течение которых Группа не получает процентный доход, и допустимое отклонение в отношении стоимости заложенного имущества, в некоторых случаях, если заложенное имущество реализуется по решению суда, или другими способами может достигнуть от шестидесяти пяти до восьмидесяти процентов от первоначально оцененной стоимости (2011 год: до восьмидесяти процентов).

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлено следующим образом:

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение на начало года | 4,216,880 | 702,971 |
| Чистое (восстановление) создание резерва под обесценение | (229,507) | 3,687,658 |
| Списания | (112,603) | (173,749) |
| Величина резерва под обесценение на конец года | 3,874,770 | 4,216,880 |

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2012 года был бы на 1,544,163 тысяч тенге ниже/выше (2011 год: 1,666,066 тысяч тенге).

(в) Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей жилой недвижимости.

В отношении кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца, коммерческие банки-партнеры несут ответственность за мониторинг обеспечения на периодической основе в соответствии с требованиями КФН. Возможность взыскания этих кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заемщиков коммерческих банков-партнеров, чем от стоимости обеспечения, и текущая стоимость обеспечения не влияет на оценку обесценения.

В таблицах далее представлена информация о справедливой стоимости обеспечения ипотечных кредитов (за вычетом резерва под обесценение):

| 31 декабря 2012 г. тыс. тенге | Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, по состоянию на отчетную дату | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, по состоянию на дату выдачи кредита |
|----------------------------------|--|--|--|
| Непросроченные кредиты | 48,432,103 | 4,776,449 | 43,655,654 |
| Просроченные кредиты | 3,039,989 | 246,028 | 2,793,961 |
| | 51,472,092 | 5,022,477 | 46,449,615 |

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ обеспечения, продолжение

| 31 декабря 2011 г. тыс. тенге | Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита |
|----------------------------------|--|--|--|
| Непросроченные кредиты | 51,981,189 | 4,348,728 | 47,632,461 |
| Просроченные кредиты | 3,554,334 | 226,334 | 3,328,000 |
| | 55,535,523 | 4,575,062 | 50,960,461 |

Таблица выше исключает эффект избыточного обеспечения.

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов недвижимости. Группа может также провести индивидуальную оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату в случае возникновения признаков обесценения.

Изъятное обеспечение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа приобрела определенные активы путем получения контроля над обеспечением кредитов, выданных розничным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость таких активов составила 2,082,258 тысяч тенге (в 2011 году: 728,170 тысяч тенге), которое состоит из активов, удерживаемых для продажи на сумму 1,337,929 тысяч тенге (в 2011 году: отсутствуют), инвестиционной собственности на сумму 663,719 тысяч тенге (в 2011 году: 605,082 тысяч тенге) и прочих активов на сумму 80,610 тысяч тенге (в 2011 году: 123,088 тысяч тенге).

Политика Группы предполагает продажу указанных активов в максимально короткие сроки, за исключением инвестиционной собственности.

(г) Секьюритизация активов

Основной долг по кредитам, выданным клиентам, на сумму 52,259,082 тысяч тенге (в 2011 году: 52,480,783 тысяч тенге) служит обеспечением долговых ценных бумаг, выпущенных Группой. По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость этих долговых ценных бумаг составляет 51,140,625 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 55,523,652 тысяч тенге). См. Примечание 17.

(д) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2012 года существуют три банка (в 2011 году: 4 банка), на которые Группа обратила взыскание в отношении приобретенных кредитов, и кредиты по которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 8,122,284 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 10,799,779 тысяч тенге).

(е) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Примечании 22(д), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

12 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан | 2,081,120 | 2,113,823 |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом А | 3,538,036 | 3,485,068 |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 3,822,517 | 575,818 |
| Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от В+ до В- | 1,880,978 | 6,150,198 |
| Корпоративные облигации без кредитного рейтинга | 2,207,039 | 2,212,198 |
| | 13,529,690 | 14,537,105 |
| Резерв под обесценение | (969,807) | (1,063,900) |
| | 12,559,883 | 13,473,205 |

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела облигациями одного эмитента – АО «Астана Финанс» (далее, «Астана Финанс»), который находится в процессе реструктуризации, и еще одного эмитента - АО «Казахстан Кагазы» (далее, «Казахстан Кагазы»), который все еще находится на начальной стадии реализации программы реструктуризации, начатой в 2011 году, с валовой стоимостью 525,496 тысяч тенге и 796,099 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа создала резерв под обесценение облигаций «Астана-Финанс» в размере 82% или 432,639 тысяч тенге (в 2011 году: 100% или 526,732 тысяч тенге), основанный на пересмотренном плане реструктуризации эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа создала резерв под обесценение облигаций «Казахстан Кагазы» в размере 67% или 537,168 тысяч тенге (в 2011 году: 65% или 537,168 тысяч тенге) после объявления графика погашения с внесенными поправками в соответствии с планом реструктуризации и анализом финансового положения эмитента.

Анализ изменения резерва под обесценение

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение на начало года | 1,063,900 | 815,997 |
| Чистое (восстановление) создание резерва под обесценение | (94,093) | 247,903 |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | 969,807 | 1,063,900 |

13 Основные средства

| тыс. тенге | Земельные участки | Здание | Компью- терное оборудо- вание | Транспорт- ные средства | Прочие | Итого |
|--------------------------------|----------------------|------------------|--|-------------------------------|----------------|------------------|
| Историческая стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2012 года | 121,958 | 2,296,499 | 378,014 | 6,706 | 226,802 | 3,029,979 |
| Поступления | - | - | 10,429 | 11,308 | 19,136 | 40,873 |
| Выбытия | - | - | - | - | (1,683) | (1,683) |
| На 31 декабря 2012 года | 121,958 | 2,296,499 | 388,443 | 18,014 | 244,255 | 3,069,169 |
| Амортизация | | | | | | |
| На 1 января 2012 года | - | 178,211 | 355,075 | 3,771 | 179,129 | 716,186 |
| Начисленная амортизация | - | 55,639 | 13,009 | 971 | 25,715 | 95,334 |
| Выбытия | - | - | - | - | (1,570) | (1,570) |
| На 31 декабря 2012 года | - | 233,850 | 368,084 | 4,742 | 203,274 | 809,950 |
| Балансовая стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2011 года | 121,958 | 2,118,288 | 22,939 | 2,935 | 47,673 | 2,313,793 |
| На 31 декабря 2012 года | 121,958 | 2,062,649 | 20,359 | 13,272 | 40,981 | 2,259,219 |
| Историческая стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2011 года | 121,958 | 2,296,499 | 376,303 | 6,706 | 224,245 | 3,025,711 |
| Поступления | - | - | 1,740 | - | 2,528 | 4,268 |
| Переводы | - | - | (29) | - | 29 | - |
| На 31 декабря 2011 года | 121,958 | 2,296,499 | 378,014 | 6,706 | 226,802 | 3,029,979 |
| Амортизация | | | | | | |
| На 1 января 2011 года | - | 120,799 | 276,105 | 2,812 | 144,471 | 544,187 |
| Начисленная амортизация | - | 57,412 | 78,970 | 959 | 34,658 | 171,999 |
| На 31 декабря 2011 года | - | 178,211 | 355,075 | 3,771 | 179,129 | 716,186 |
| Балансовая стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2011 года | 121,958 | 2,175,700 | 100,198 | 3,894 | 79,774 | 2,481,524 |
| На 31 декабря 2011 года | 121,958 | 2,118,288 | 22,939 | 2,935 | 47,673 | 2,313,793 |

14 Инвестиционная собственность

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Остаток на 1 января | 605,082 | - |
| Перевод из состава прочих активов | 103,257 | 633,931 |
| Выбытия | (44,620) | (28,849) |
| Остаток на 31 декабря | 663,719 | 605,082 |

Инвестиционная недвижимость представлена обеспечением по кредитам, выданным клиентам, над которым Группа получила контроль в результате своей обычной операционной деятельности. Имущество, полученное обратно в собственность, состоит, в основном, из объектов недвижимости, и находится в Казахстане. Группа сдает помещения в аренду третьим сторонам по договорам операционной аренды.

Общая сумма арендного дохода, признанная в составе прибыли или убытка, составляет 27,443 тысяч тенге (в 2011 году: 29,244 тысяч тенге); никакие прямые операционные расходы не возникают, за исключением расхода по налогу на имущество, поскольку в соответствии с договорами аренды все расходы по содержанию несут арендаторы.

Определение справедливой стоимости

Группа привлекла независимого оценщика для проведения оценки инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Основой для проведения оценки является рыночный подход. Рыночный подход основан на анализе результатов аналогов продаж схожей собственности.

15 Активы, удерживаемые для продажи

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Активы, удерживаемые для продажи | 1,337,929 | - |
| | 1,337,929 | - |

Активы, удерживаемые для продажи, представляют собой обеспечение, которое Группа приняла в качестве нового собственника, в результате неспособности заемщика погасить свой долг (Примечание 11). Данные активы состоят из имущества, которое Группа намерена продать в 2013 году.

16 Прочие активы

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 7 | 7 |
| Итого прочих финансовых активов | 7 | 7 |
| Предоплаты за страхование ипотечных кредитов АО «КФГИК» | 108,731 | 155,778 |
| Изъятые имущество | 80,610 | 123,088 |
| Прочие предоплаты | 15,447 | 12,679 |
| Запасы | 15,340 | 13,993 |
| Нематериальные активы | 2,182 | 4,156 |
| Прочие | 33,850 | 49,863 |
| Резерв под обесценение | (6,095) | (31,827) |
| Итого прочих нефинансовых активов | 250,065 | 327,730 |
| Итого прочих активов | 250,072 | 327,737 |

16 Прочие активы, продолжение

Изъятые имущество включают обеспечение в виде недвижимости, принятое Группой в обмен на свои права и обязательства по обесцененным ипотечным кредитам. Группой еще не было определено будущее использование данного имущества, либо оно будет продано, либо сдано в аренду.

Анализ изменения резерва под обеспечение

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение на начало года | 31,827 | 534 |
| Чистое (восстановление) создание резерва под обесценение за год | (26,751) | 16,071 |
| Восстановления списанного резерва | 1,019 | 15,222 |
| Величина резерва под обесценение на конец года | 6,095 | 31,827 |

17 Долговые ценные бумаги выпущенные

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов состояли из облигаций, выраженных в тенге.

| Эмиссия | Дата погашения | Ставка купона | Эффективная ставка | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--------------|-----------------|---|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 0.7%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 12.0%) | | | |
| KZP02Y09C495 | 10.06.2016 | | 15.85% | 8,110,113 | 7,754,805 |
| | | 0.01%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%) | | | |
| KZPC2Y12B547 | 10.04.2017 | | 6.80% | 5,072,664 | 5,103,835 |
| KZPC1Y10B543 | 10.04.2015 | 6.90% | 7.25% | 5,041,345 | 5,027,157 |
| | | 0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции | | | |
| KZ2C0Y10B319 | 01.10.2014 | | 9.84% | 4,976,362 | 4,978,993 |
| KZP03Y05C491 | 01.12.2012 | 11.00% | 13.08% | - | 4,958,650 |
| | | 4%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 11%) | | | |
| KZP04Y04C492 | 15.07.2013 | | 20.59% | 4,974,929 | 4,653,119 |
| | | 0.01%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%) | | | |
| KZPC4Y10B547 | 15.01.2017 | | 13.42% | 4,153,079 | 4,045,688 |
| | | 0.50%+ плавающий индекс на уровень инфляции | | | |
| KZ2C0Y10B079 | 01.04.2012-2014 | | 7.68% | 2,182,485 | 2,447,456 |
| | | 1.00%+ плавающий индекс на уровень инфляции | | | |
| KZ2C0Y10A980 | 01.04.2012-2014 | | 8.38% | 2,175,309 | 2,433,382 |
| | | 0.80%+ плавающий индекс на уровень инфляции | | | |
| KZ2C0Y10A857 | 01.10.2012-2013 | | 8.00% | 304,355 | 614,256 |
| | | 1.00%+ставка рефинансирования НБРК (максимум 10%, минимум 6%) | | | |
| KZ2C0Y08D913 | 23.12.2018 | | 13.34% | 7,439,146 | 7,189,152 |
| | | 3.7% + плавающая ставка (ограничен 11%) | | | |
| KZP05Y06C494 | 10.06.2015 | | 19.69% | 6,703,718 | 6,317,159 |
| KZ2C0Y08E218 | 02.04.2020 | 7.00% | 6.89% | 7,120 | - |
| | | | | 51,140,625 | 55,523,652 |

17 Долговые ценные бумаги выпущенные, продолжение

Данные обязательства обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов (Примечание 11), на общую сумму основного долга в размере 52,259,082 тысяч тенге (2011 год: 52,480,783 тысяч тенге).

Плавающий уровень инфляции основан на индексе инфляции за последние 12 месяцев в соответствии с данными, публикуемыми Агентством по статистике Республики Казахстан, и подлежит пересмотру каждые полгода в соответствии с датой выпуска.

18 Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги

| Эмиссия | Дата погашения | Ставка купона | Эффективная ставка | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--------------|----------------|---------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| KZ2C0Y05E206 | 02.04.2017 | 8.00% | 11.98% | 4,473,652 | - |
| | | | | <u>4,473,652</u> | <u>-</u> |

По состоянию на 31 декабря 2012 года выпущенные субординированные долговые ценные бумаги включали необеспеченные обязательства Группы. В случае банкротства погашение субординированных долговых ценных бумаг будет осуществлено после полного погашения всех прочих обязательств Группы.

Выпущенные субординированные облигации имеют фиксированную ставку купона.

19 Прочие привлеченные средства

| | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге | Пересчитано 2010 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Кредиты, полученные от банков | 14,306,514 | - | - |
| Кредит, привлеченный от зарубежного финансового института | 13,385,515 | 14,807,281 | 14,703,349 |
| Задолженность перед Правительством Республики Казахстан | 2,918,936 | 2,710,507 | 2,518,090 |
| | <u>30,610,965</u> | <u>17,517,788</u> | <u>17,221,439</u> |

Задолженность перед Правительством Республики Казахстан представляет собой кредит, полученный в декабре 2007 года от Министерства финансов Республики Казахстан для приобретения ипотечных займов у банков второго уровня. Номинальная процентная ставка по данному кредиту составляет 0.1% годовых, и он подлежит погашению в декабре 2027 года. Следуя пересчету, описанному в Примечании 2(д), заем был признан по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки 8% годовых.

В декабре 2007 года Группа получила кредит в долларах США от «Credit Suisse International» на общую сумму 85 миллионов долларов США, с процентной ставкой 7.4% годовых, агентом по которому выступило лондонское отделение банка «Credit Suisse». В феврале 2008 года Группа получила дополнительно 15 миллионов долларов США по тому же кредитному договору. Срок погашения кредита наступает в декабре 2014 года, и первоначально кредит подлежал погашению 9 равными полугодовыми платежами, начиная с 21 декабря 2010 года.

19 Прочие привлеченные средства, продолжение

В соответствии с дополнительным соглашением, подписанным 21 июля 2008 года, данный кредит был переведен из долларов США в японские йены по первоначальному обменному курсу JPY:USD 107.15:1, с соответствующим снижением процентной ставки с 7.4% до 6.4% годовых. Процентные расходы начисляются на основную сумму кредита в размере 10,715,000 тысяч йен, и подлежат погашению в долларах США по текущему обменному курсу JPY:USD. Дополнительное соглашение включает пункт о погашении основной суммы с использованием порогового значения обменного курса JPY:USD 84.95:1. Погашение кредита должно осуществляться в долларах США с применением первоначального обменного курса JPY:USD 107.15:1, если текущий обменный курс остается выше порогового значения обменного курса в течение срока действия кредита. Если обменный курс будет ниже порогового значения обменного курса в любой момент времени в течение действия кредита, то погашение кредита должно осуществляться в долларах США с применением текущего курса обмена JPY:USD к суммам погашения в йенах.

В соответствии с дополнительным соглашением, подписанным 15 декабря 2009 года, процентная ставка увеличилась с 6.4% до 7.7% годовых, и пороговое значение обменного курса JPY:USD изменилось до 79.75:1.

В соответствии с дополнительным соглашением, подписанным 21 октября 2010 года, процентная ставка увеличилась с 7.7% до 8.3% годовых, и пороговое значение обменного курса JPY:USD изменилось до 69.75:1. Основная сумма подлежит уплате 9 равными полугодовыми платежами, начиная с 21 декабря 2012 года. Первое погашение было осуществлено 10 декабря 2012 года.

В соответствии с последним дополнительным соглашением, подписанным 7 июня 2012 года, процентная ставка за период с декабря 2011 года по декабрь 2012 года была снижена с 8.3% до 6.3% в год. Никаких изменений в пороговое значение обменного курса и/или сроки погашения внесено не было.

10 декабря 2012 года процентная ставка стала 8.3% годовых и «Credit Suisse International» уведомил Группу о передаче права требования на кредит компании «Atonline Limited». Кредит от «Atonline Limited» был досрочно погашен в январе 2013 года. См. Примечание 28.

В декабре 2012 года Группа получила кредит от Народного сберегательного банка Казахстана в сумме 14,300,000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2012 года процентная ставка по кредиту составляет 8.2%, срок погашения кредита – декабрь 2017 года.

20 Прочие обязательства

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Предоплаченные кредиты | 88,464 | 98,858 |
| Профессиональные услуги | 9,027 | 8,875 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 11,235 |
| Итого прочих финансовых обязательств | 97,491 | 118,968 |
| Прочие налоги к уплате | 22,632 | 7,413 |
| Задолженность перед работниками | 913 | 155 |
| Прочие нефинансовые обязательства | 30,303 | - |
| Итого прочих нефинансовых обязательств | 53,876 | 7,568 |
| Итого прочих обязательств | 151,367 | 126,536 |

21 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,906,200 простых акций, а выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 2,892,000 акций. Все акции имеют номинальную стоимость 10,000 тенге.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Группы ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО, или величиной прибыли за отчетный год, если накопленный убыток переносится на будущие периоды. Распределение чистого дохода не производится, если размер собственного капитала Группы станет отрицательным в результате распределения или если оно повлечет за собой неплатежеспособность Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 года общий объем средств, доступных к распределению, составил 207,299 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: отсутствуют).

В 2012 году Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды по результатам предыдущего года (в 2011 году: 32,444 тысяч тенге).

(в) Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 249,990 собственными акциями (31 декабря 2011 года: 249,990 акций).

(г) Резервный капитал

Резервный капитал создается в соответствии с решением акционеров Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 года резервный капитал составлял 2,630,820 тысяч тенге (в 2011 году: 2,630,820 тысяч тенге). Данный резерв подлежит распределению.

В 2012 году акционеры не осуществляли никакого перевода из нераспределенной прибыли в данный нормативный резервный капитал (в 2011 году: 32,402 тысяч тенге).

(д) Прибыль (убыток) на акцию

Расчет прибыли (убытка) на акцию основывается на прибыли или убытке за год, причитающихся держателям простых акций, и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении в течение года.

| | 2012 г. | Пересчитано 2011 г. |
|--|-----------|------------------------|
| Прибыль (убыток) за год, в тыс. тенге | 148,105 | (6,398,567) |
| Средневзвешенное количество простых акций | 2,642,010 | 2,642,010 |
| Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию, в тенге | 56 | (2,422) |

(е) Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с Правилами листинга Казахстанской фондовой биржи Группа должна представить в своей консолидированной финансовой отчетности величину балансовой стоимости на акцию. Балансовая стоимость на акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении простых акций. По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость на акцию составляла 8,254.34 тенге (в 2011 году: 8,395.71 тенге).

22 Управление рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

Правление Группы несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности начальника Управления риск-менеджмента Группы входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Она подотчетна непосредственно заместителю Председателя Правления Группы.

Комитет по управлению рисками разрабатывает предложения по управлению активами/обязательствами и рисками на основании стратегии, политики и процедур, утвержденных Правлением.

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

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Общее руководство рыночными рисками осуществляет Комитет по управлению рисками.

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

(i) Риск изменения процентной ставки

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

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

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

| тыс. тенге | От 3 до 6 | | От 6 до 12 | | От 1 до 5 лет | | Более 5 лет | | Балансовая стоимость |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------|
| | месяцев | месяцев | месяцев | месяцев | лет | лет | лет | | |
| 31 декабря 2012 года | | | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13,504,033 | - | - | - | - | - | - | 322,642 | 13,826,675 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 3,074,693 | 2,500,000 | 6,939,750 | 6,770 | - | - | - | - | 12,521,213 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 2,646,118 | 663,687 | 1,599,619 | 1,975,281 | 3,357,493 | - | - | - | 10,242,198 |
| Кредиты, выданные клиентам | 12,148,674 | 459,489 | 950,661 | 8,856,886 | 29,056,382 | - | - | - | 51,472,092 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 108,012 | 2,261,551 | 2,380,976 | 3,486,275 | 4,323,069 | - | - | - | 12,559,883 |
| Прочие финансовые активы | - | - | 7 | - | - | - | - | - | 7 |
| Всего активов | 31,481,530 | 5,884,727 | 11,871,013 | 14,325,212 | 36,736,944 | 322,642 | 322,642 | 100,622,068 | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 9,128,008 | 37,041,897 | - | 4,963,720 | 7,000 | - | - | - | 51,140,625 |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | - | 97,915 | - | 4,375,737 | - | - | - | - | 4,473,652 |
| Прочие привлеченные средства | 6,514 | 84,060 | 125 | 27,601,455 | 2,918,811 | - | - | - | 30,610,965 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | - | - | - | - | 97,491 | 97,491 |
| Всего обязательств | 9,134,522 | 37,223,872 | 125 | 36,940,912 | 2,925,811 | 97,491 | 97,491 | 86,322,733 | |
| Чистая позиция | 22,347,008 | (31,339,145) | 11,870,888 | (22,615,700) | 33,811,133 | 225,151 | 225,151 | 14,299,335 | |

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентной ставки, продолжение

Анализ сроков пересмотра процентных ставок, продолжение

| тыс. тенге | Менее 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Беспроцентные | Балансовая стоимость |
|---|--------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------------|
| 31 декабря 2011 года | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | - | - | - | 3,453,838 | 3,453,838 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 5,395,850 | 3,159,783 | 1,000,000 | 1,019,308 | - | - | 10,574,941 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 2,804,742 | 1,900,570 | 356,625 | 1,109,325 | 2,416,706 | - | 8,587,968 |
| Кредиты, выданные клиентам | 15,636,554 | 438,572 | 906,192 | 8,592,056 | 29,962,149 | - | 55,535,523 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 42,502 | 2,610,013 | 3,111,599 | 3,971,220 | 3,737,871 | - | 13,473,205 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | 7 | - | - | 7 |
| Всего активов | 23,879,648 | 8,108,938 | 5,374,416 | 14,691,916 | 36,116,726 | 3,453,838 | 91,625,482 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 8,698,807 | 29,792,233 | 12,083,080 | 4,949,532 | - | - | 55,523,652 |
| Прочие привлеченные средства, пересчитано | - | 61,340 | 1,645,139 | 13,101,052 | 2,710,257 | - | 17,517,788 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | - | - | 118,968 | 118,968 |
| Всего обязательств, пересчитано | 8,698,807 | 29,853,573 | 13,728,219 | 18,050,584 | 2,710,257 | 118,968 | 73,160,408 |
| Чистая позиция, пересчитано | 15,180,841 | (21,744,635) | (8,353,803) | (3,358,668) | 33,406,469 | 3,334,870 | 18,465,074 |

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентной ставки, продолжение

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

| | 2012 г. | | 2011 г. | |
|--|--|-------------|--|-------------|
| | Средняя эффективная ставка вознаграждения, % | | Средняя эффективная ставка вознаграждения, % | |
| | Тенге | Доллары США | Тенге | Доллары США |
| Процентные активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 4.01 | - | - | - |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 7.00 | - | 7.06 | - |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 5.20 | - | 5.20 | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 9.47 | - | 9.76 | - |
| Кредиты, выданные клиентам | 9.60 | - | 9.9 | - |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 7.12 | 0.22 | 8.9 | 0.22 |
| Процентные обязательства | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 11.43 | - | 13.00 | - |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | 11.98 | - | - | - |
| Прочие привлеченные средства, пересчитано | 8.12 | 8.30 | 8.00 | 12.16 |

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

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

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентной ставки, продолжение

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов) может быть представлен следующим образом:

| | 2012 г. тыс. тенге | | 2011 г., пересчитано тыс. тенге | |
|--|-----------------------|---------|------------------------------------|----------|
| | Прибыль или убыток | Капитал | Прибыль или убыток | Капитал |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | (1,988) | (1,988) | (19,165) | (19,165) |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | 1,988 | 1,988 | 19,165 | 19,165 |

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

| | 2012 г. тыс. тенге | | 2011 г. тыс. тенге | |
|--|-----------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| | Прибыль или убыток | Капитал | Прибыль или убыток | Капитал |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | - | (467,213) | - | (446,377) |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | - | 508,701 | - | 487,979 |

22 Управление рисками, продолжение

(в) Валютный риск

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

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

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

| тыс. тенге | Доллары США | Японские ены | Итого |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|
| Активы | | | |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 3,538,036 | - | 3,538,036 |
| Всего финансовых активов | 3,538,036 | - | 3,538,036 |
| Обязательства | | | |
| Прочие привлеченные средства | 13,301,456 | 84,059 | 13,385,515 |
| Всего финансовых обязательств | 13,301,456 | 84,059 | 13,385,515 |
| Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года | (9,763,420) | (84,059) | (9,847,479) |
| Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года | (11,260,873) | (61,340) | (11,322,213) |

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | Доллары США | Японские ены | Итого |
|--|---------------------|-----------------|---------------------|
| Активы | | | |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 3,485,068 | - | 3,485,068 |
| Всего финансовых активов | 3,485,068 | - | 3,485,068 |
| Обязательства | | | |
| Прочие привлеченные средства, пересчитано | 14,745,941 | 61,340 | 14,807,281 |
| Всего финансовых обязательств | 14,745,941 | 61,340 | 14,807,281 |
| Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года | (11,260,873) | (61,340) | (11,322,213) |
| Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года | (11,171,786) | (61,562) | (11,233,348) |

Изменение курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменным.

22 Управление рисками, продолжение

(в) Валютный риск, продолжение

| | 2012 г. тыс. тенге | | 2011 г. тыс. тенге | |
|--|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | Прибыль или убыток | Капитал | Прибыль или убыток | Капитал |
| 5% рост курса доллара США по отношению к тенге | (390,537) | (390,537) | (450,435) | (450,435) |
| 5% снижение курса доллара США по отношению к тенге | 390,537 | 390,537 | 450,435 | 450,435 |
| 5% рост курса японской иены по отношению к тенге | (3,362) | (3,362) | (2,454) | (2,454) |
| 5% снижение курса японской иены по отношению к тенге | 3,362 | 3,362 | 2,454 | 2,454 |

Также у Группы есть финансовый инструмент с условием «Knockout Rate» (Примечание 19). Руководство не определило влияние этого инструмента на вышеприведенный анализ чувствительности к изменению валютных курсов.

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группа управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика Группы устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения
- минимальные финансовые и обеспечиваемые требования для утверждения кредита
- требования к кредитной документации
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Основной задачей при управлении кредитным риском является проведение взвешенной политики кредитования, сочетающей доходность с безопасностью размещения активов Группы при проведении операций по приобретению прав требования по ипотечным займам, контроль за состоянием ссудного портфеля на основе всестороннего, объективного, полного и квалифицированного мониторинга.

Подверженность кредитному риску контролируется главным образом получением высококачественного обеспечения, гарантии и права обратного выкупа кредитов.

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

22 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13,826,675 | 3,453,838 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 12,521,213 | 10,574,941 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10,242,198 | 8,587,968 |
| Кредиты, выданные клиентам | 51,472,092 | 55,535,523 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 12,559,883 | 13,473,205 |
| Прочие финансовые активы | 7 | 7 |
| Всего максимального уровня балансового кредитного риска | 100,622,068 | 91,625,482 |

Группа удерживает обеспечение по кредитам и авансам, выданным клиентам, в форме ипотечных прав на имущество. Текущая рыночная стоимость обеспечения регулярно оценивается либо независимыми компаниями по оценке, либо внутренними специалистами.

Анализ обеспечения по займам, выданным клиентам, и концентрация кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 11.

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

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

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

22 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

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

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина оттока денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам. Ожидаемые потоки денежных средств Группы по данным финансовым обязательствам может существенно отличаться от настоящего анализа.

22 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | До востребования и менее 1 месяца | | | | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Суммарная величина оттока денежных средств | Балансовая стоимость |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------|--|----------------------|
| | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | | | | | | | |
| Непроизводные обязательства | | | | | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 345,250 | - | 2,000,422 | 7,027,568 | 45,952,618 | 8,082,927 | 63,408,785 | 51,140,625 | | | |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | - | - | 200,280 | 200,280 | 5,875,612 | - | 6,276,172 | 4,473,652 | | | |
| Прочие привлеченные средства | - | 293,150 | 2,656,043 | 2,871,587 | 30,864,948 | 9,101,000 | 45,786,728 | 30,610,965 | | | |
| Прочие финансовые обязательства | 89,017 | 8,474 | - | - | - | - | 97,491 | 97,491 | | | |
| Всего | 434,267 | 301,624 | 4,856,745 | 10,099,435 | 82,693,178 | 17,183,927 | 115,569,176 | 86,322,733 | | | |

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | До востребования и менее 1 месяца | | | | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Суммарная величина оттока денежных средств | Балансовая стоимость |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------|--|----------------------|
| | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | | | | | | | |
| Непроизводные обязательства | | | | | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 462,500 | - | 2,400,537 | 8,550,859 | 47,594,533 | 18,135,245 | 77,143,674 | 55,523,652 | | | |
| Прочие привлеченные средства, пересчитано | - | - | 849,324 | 2,503,233 | 15,993,969 | 9,110,019 | 28,456,545 | 17,517,788 | | | |
| Прочие финансовые обязательства | 109,954 | 8,763 | 18 | 70 | 163 | - | 118,968 | 118,968 | | | |
| Всего, пересчитано | 572,454 | 8,763 | 3,249,879 | 11,054,162 | 63,588,665 | 27,245,264 | 105,719,187 | 73,160,408 | | | |

22 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

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

| Активы | Менее 1 | От 1 до 3 | От 3 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Без срока | Итого |
|---|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | месяца | месяцев | до 1 года | тыс. тенге | тыс. тенге | погашения | |
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13,826,675 | - | - | - | - | - | 13,826,675 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 1,017,332 | 2,057,361 | 9,439,750 | 6,770 | - | - | 12,521,213 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 179,311 | 26,590 | 1,266,185 | 3,062,887 | 5,707,225 | - | 10,242,198 |
| Кредиты, выданные клиентам | 209,829 | 425,630 | 1,991,502 | 12,251,741 | 36,593,390 | - | 51,472,092 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 104,337 | 3,675 | 524,705 | 5,235,920 | 6,691,246 | - | 12,559,883 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | - | 628,864 | - | 628,864 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 2,259,219 | 2,259,219 |
| Инвестиционная недвижимость | - | - | - | - | - | 663,719 | 663,719 |
| Отложенный налоговый актив | - | - | - | - | 2,424,963 | - | 2,424,963 |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 1,337,929 | - | - | - | 1,337,929 |
| Прочие активы | 52,515 | 10,394 | 51,275 | 63,188 | 4,606 | 68,094 | 250,072 |
| Всего активов | 15,389,999 | 2,523,650 | 14,611,346 | 20,620,506 | 52,050,294 | 2,991,032 | 108,186,827 |
| Обязательства | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 318,398 | - | 5,428,421 | 37,962,104 | 7,431,702 | - | 51,140,625 |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | - | - | 97,915 | 4,375,737 | - | - | 4,473,652 |
| Прочие привлеченные средства | - | 6,514 | 84,185 | 27,601,456 | 2,918,810 | - | 30,610,965 |
| Прочие обязательства | 142,114 | 9,253 | - | - | - | - | 151,367 |
| Всего обязательств | 460,512 | 15,767 | 5,610,521 | 69,939,297 | 10,350,512 | - | 86,376,609 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года | 14,929,487 | 2,507,883 | 9,000,825 | (49,318,791) | 41,699,782 | 2,991,032 | 21,810,218 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года, пересчитано | 6,032,475 | 3,928,344 | 158,978 | (25,145,267) | 34,174,581 | 3,036,590 | 22,185,701 |

22 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года:

| Активы | Менее 1 | От 1 до 3 | От 3 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Без срока | Итого |
|---|-------------------|------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | тыс. тенге | месяцев | до 1 года | тыс. тенге | тыс. тенге | погашения | |
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3,453,838 | - | - | - | - | - | 3,453,838 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 1,940,853 | 3,454,997 | 4,159,783 | 1,019,308 | - | - | 10,574,941 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 61,034 | 42,365 | 107,636 | 2,315,114 | 6,061,819 | - | 8,587,968 |
| Кредиты, выданные клиентам | 1,086,957 | 400,182 | 1,878,806 | 11,931,444 | 40,238,134 | - | 55,535,523 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 17,650 | 24,852 | 1,152,575 | 6,129,702 | 6,148,426 | - | 13,473,205 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | 10,983 | 494,128 | - | 505,111 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 2,313,793 | 2,313,793 |
| Инвестиционная недвижимость | - | - | - | - | - | 605,082 | 605,082 |
| Прочие активы | 8,782 | 15,307 | 51,139 | 106,322 | 4,951 | 141,236 | 327,737 |
| Всего активов | 6,569,114 | 3,937,703 | 7,349,939 | 21,512,873 | 52,947,458 | 3,060,111 | 95,377,198 |
| Обязательства | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 426,528 | - | 5,477,704 | 33,556,925 | 16,062,495 | - | 55,523,652 |
| Прочие привлеченные средства, пересчитано | - | - | 1,706,354 | 13,101,052 | 2,710,382 | - | 17,517,788 |
| Отложенное налоговое обязательство | - | - | - | - | - | 23,521 | 23,521 |
| Прочие обязательства | 110,111 | 9,359 | 6,903 | 163 | - | - | 126,536 |
| Всего обязательств, пересчитано | 536,639 | 9,359 | 7,190,961 | 46,658,140 | 18,772,877 | 23,521 | 73,191,497 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года, пересчитано | 6,032,475 | 3,928,344 | 158,978 | (25,145,267) | 34,174,581 | 3,036,590 | 22,185,701 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года, пересчитано | 14,302,345 | 60,213 | (4,331,292) | (31,618,386) | 46,442,605 | 3,159,882 | 28,015,367 |

23 Управление капиталом

Постановлением Правления НБРК №254 от 25 июля 2003 года Компании присвоен статус финансового агентства, для которого нормативные требования к уровню капитала устанавливаются НБРК.

Компания определяет в качестве капитала следующие статьи, которые определены нормативными актами в качестве капитала для ипотечных компаний:

Капитал 1 уровня, состоящий из акционерного капитала в форме простых акций, эмиссионного дохода, нормативной нераспределенной прибыли/накопленного убытка предыдущих периодов и резервов, созданных против них, и привилегированных акций (в пределах 15% от акционерного капитала в форме простых акций), за минусом нематериальных активов и нормативных убытков отчетного года.

Капитал 2 уровня требуется для расчета общего капитала и состоит из нормативной прибыли отчетного года, резервов по переоценке, привилегированных акций (в размере, превышающем 15% от акционерного капитала в форме простых акций), квалифицируемых субординированных обязательств и резерва под коллективное обесценение в размере, не превышающем 1.25% от активов, взвешенных с учетом риска.

Общий капитал, который представляет собой сумму капитала 1 уровня и капитала 2 уровня (в размере, не превышающем капитал 1 уровня), за вычетом инвестиций в акции или субординированный долг.

Прочие различные ограничения и критерии квалификации применяются к вышеуказанным элементам капитальной базы.

В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, ипотечные компании должны поддерживать:

- отношение капитала 1 уровня к общим нормативно установленным активам (k1);
- отношение капитала 1 уровня к сумме активов, взвешенных с учетом риска, и условных обязательств (k1-2);
- отношение общего капитала к сумме активов, взвешенных с учетом риска, и условных обязательств и количественному показателю операционного риска (k1-3).

23 Управление капиталом, продолжение

| | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге | Пересчитано 2010 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Капитал 1-го уровня | | | |
| Акционерный капитал | 26,335,239 | 26,335,239 | 26,335,239 |
| Общие резервы | 2,630,820 | 2,630,820 | 2,598,418 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 6,998,161 | 6,998,161 | 6,998,161 |
| Нематериальные активы | (390) | (4,156) | (12,592) |
| Нормативно установленные накопленные убытки | (15,067,442) | (15,018,083) | (8,229,148) |
| Всего капитала 1-го уровня | 20,896,388 | 20,941,981 | 27,690,078 |
| Капитал 2-го уровня | | | |
| Резервы по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (617,816) | (94,228) | (632,179) |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | 2,440,773 | - | - |
| Чистая прибыль текущего года в соответствии с требованиями НБРК | 968,004 | - | - |
| Всего капитала 2-го уровня | 2,790,961 | (94,228) | (632,179) |
| Инвестиции в дочерние предприятия | (799,027) | - | - |
| Всего капитала | 22,888,322 | 20,847,753 | 27,057,899 |
| Итого нормативно установленных активов | 107,618,824 | 94,077,945 | 106,373,716 |
| Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства | 91,727,939 | 80,256,192 | 82,961,466 |
| Операционный риск | 51,453 | 344,580 | 671,249 |
| Коэффициент k1 | 19% | 22% | 26% |
| Коэффициент k1-2 | 23% | 26% | 33% |
| Коэффициент k1-3 | 25% | 26% | 33% |

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов минимальный уровень коэффициентов, применимых к Компании, составил:

- k1 – 6%
- k1-2 – 6%
- k1-3 – 12%.

Компания также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского соглашения (общезвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

23 Управление капиталом, продолжение

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованием Базельского соглашения, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

| | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге | Пересчитано 2010 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Капитал 1-го уровня | | | |
| Акционерный капитал | 26,335,239 | 26,335,239 | 26,335,239 |
| Общие резервы | 2,630,820 | 2,630,820 | 2,598,418 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 6,998,161 | 6,998,161 | 6,998,161 |
| Накопленные убытки | (13,476,992) | (13,684,291) | (7,220,878) |
| Всего капитала 1-го уровня | 22,487,228 | 22,279,929 | 28,710,940 |
| Капитал 2-го уровня | | | |
| Резервы по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (617,816) | (94,228) | (695,573) |
| Всего капитала 2-го уровня | (617,816) | (94,228) | (695,573) |
| Всего капитала | 21,869,412 | 22,185,701 | 28,015,367 |
| Активы, взвешенные с учетом риска | | | |
| Банковская книга | 87,285,428 | 95,377,198 | 90,215,821 |
| Торговая книга | 9,845,494 | 11,322,214 | 11,171,786 |
| Всего активов, взвешенных с учетом риска | 97,130,922 | 106,699,412 | 101,387,607 |
| Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала) | 23% | 21% | 28% |
| Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня) | 23% | 21% | 28% |

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для забалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

Компания обязана выполнять требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского соглашения, предусматриваемые ковенантами по определенным обязательствам, принятым на себя Компанией. В любой момент времени коэффициент достаточности капитала не должен быть меньше, чем большее из следующих значений: (i) 8%; (ii) эквивалентный минимальный коэффициент, установленный в соответствии с Базельским соглашением, или (iii) такое более высокое значение, которое требуется в соответствии с законодательством. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания соответствовала требованиям, предъявляемым в отношении уровня достаточности капитала.

24 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

25 Операции между связанными сторонами

(а) Операции с участием членов Правления и Совета Директоров

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (см. Примечание б), может быть представлен следующим образом:

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Члены Совета директоров | 9,388 | 8,112 |
| Члены Правления | 74,525 | 44,907 |
| | <u>83,913</u> | <u>53,019</u> |

25 Операции между связанными сторонами, продолжение

(а) Операции с участием членов Правления и Совета Директоров, продолжение

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Правления и Совета Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Правления и Совета директоров составили:

| | 2012 г. тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения | 2011 г. тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения |
|---|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | | | | |
| Кредиты, выданные клиентам | 80,378 | 7.7% | 17,002 | 8.5% |

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Правления и членами Совета директоров по состоянию на 31 декабря могут быть представлены следующим образом:

| | 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Прибыль или убыток | | |
| Процентный доход | 4,497 | 447 |

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Министерство финансов Республики Казахстан и прочие государственные учреждения.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представленные далее суммы включены в отчет о финансовом положении, отчет о прибылях и убытках и в отчет о совокупном доходе по операциям с прочими связанными сторонами:

| | 2012 г. тыс. тенге | 2012 г. тыс. тенге | Пересчитано 2011 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| | Министерство финансов | Государственные учреждения | Министерство финансов | Государственные учреждения |
| Отчет о прибылях и убытках | | | | |
| Процентные доходы | 132,023 | 241,637 | 73,168 | 346,401 |
| Процентные расходы | (217,448) | (2,396,691) | (201,437) | (2,544,931) |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (197,645) | - | - | - |
| Восстановление обесценения | - | 46,319 | - | 178,355 |
| Прочий доход | - | 931 | - | - |
| Общие и административные расходы | (110,364) | (107,110) | (108,109) | (37,655) |
| Экономия (расход) по подоходному налогу | 2,448,484 | - | (45,348) | - |
| Отчет о совокупном доходе | | | | |
| Прочий совокупный доход | | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (138,784) | - | (131,820) | - |

25 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2012 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

| | Министерство финансов | | Государственные учреждения | |
|--|-----------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | тыс. тенге | Средняя процентная ставка | тыс. тенге | Средняя процентная ставка |
| Счета и депозиты в банках | - | - | 3,919,493 | 7.0 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 1,380,457 | 2.9 | 357,501 | 6.4 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 2,081,120 | 3.5 | - | - |
| Отложенный налоговый актив | 2,424,963 | - | - | - |
| Текущий налоговый актив | 628,864 | - | - | - |
| Прочие активы | 1,794 | - | 119,636 | - |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 18,826,919 | 11.4 |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | - | - | 89 | 12.0 |
| Прочие привлеченные средства | 2,918,936 | 8.0 | - | - |
| Прочие обязательства | 22,626 | - | 1,450 | - |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (270,604) | - | - | - |

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

| | Пересчитано Министерство финансов | | Государственные учреждения | |
|--|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | тыс. тенге | Средняя процентная ставка | тыс. тенге | Средняя процентная ставка |
| Счета и депозиты в банках | - | - | 3,479,662 | 7.0 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 523,747 | 3.0 | 306,478 | 8.8 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 2,113,823 | 3.5 | - | - |
| Текущий налоговый актив | 505,111 | - | - | - |
| Прочие активы | 1,321 | - | 167,709 | - |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 20,638,171 | 8.1 |
| Прочие привлеченные средства, пересчитано | 2,710,507 | 8.0 | - | - |
| Отложенное налоговое обязательство | 23,521 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 7,413 | - | 1,220 | - |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (131,820) | - | - | - |

26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

| тыс. тенге | Предназначенные для торговли | Удерживаемые до срока погашения | Кредиты и дебиторская задолженность | Имеющиеся в наличии для продажи | Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости | Итого балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
|--|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 13,826,675 | - | - | 13,826,675 | 13,826,675 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | - | - | 12,521,213 | - | - | 12,521,213 | 12,521,213 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | 10,242,198 | - | 10,242,198 | 10,242,198 |
| Кредиты, выданные клиентам | - | - | 51,472,092 | - | - | 51,472,092 | 53,442,216 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения: | - | - | - | - | - | - | - |
| Государственные облигации | - | 2,081,120 | - | - | - | 2,081,120 | 1,934,905 |
| Корпоративные облигации | - | 10,478,763 | - | - | - | 10,478,763 | 10,142,634 |
| Прочие финансовые активы | 7 | - | - | - | - | 7 | 7 |
| | 7 | 12,559,883 | 77,819,980 | 10,242,198 | - | 100,622,068 | 102,109,848 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | - | 51,140,625 | 51,140,625 | 54,766,642 |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | - | - | - | - | 4,473,652 | 4,473,652 | 5,009,784 |
| Прочие привлеченные средства | - | - | - | - | 30,610,965 | 30,610,965 | 30,610,965 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | - | 97,491 | 97,491 | 97,491 |
| | - | - | - | - | 86,322,733 | 86,322,733 | 90,484,882 |

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года.

| тыс. тенге | Предназначенные для торговли | Удерживаемые до срока погашения | Кредиты и дебиторская задолженность | Имеющиеся в наличии для продажи | Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости | Итого балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
|--|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 3,453,838 | - | - | 3,453,838 | 3,453,838 |
| Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах | - | - | 10,574,941 | - | - | 10,574,941 | 10,574,941 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | 8,587,968 | - | 8,587,968 | 8,587,968 |
| Кредиты, выданные клиентам | - | - | 55,535,523 | - | - | 55,535,523 | 59,754,270 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | 2,113,823 | - | - | - | 2,113,823 | 2,074,000 |
| Государственные облигации | - | 11,359,382 | - | - | - | 11,359,382 | 10,658,143 |
| Корпоративные облигации | 7 | - | - | - | - | 7 | 7 |
| Прочие финансовые активы | 7 | 13,473,205 | 69,564,302 | 8,587,968 | - | 91,625,482 | 95,103,167 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | - | 55,523,652 | 55,523,652 | 60,899,151 |
| Прочие привлеченные средства, пересчитано | - | - | - | - | 17,517,788 | 17,517,788 | 17,517,788 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | - | 118,968 | 118,968 | 118,968 |
| | - | - | - | - | 73,160,408 | 73,160,408 | 78,535,907 |

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже.

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

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

| | Уровень 2 тыс.тенге | Уровень 3 тыс.тенге | Итого тыс. тенге |
|--|------------------------|------------------------|---------------------|
| Финансовые активы | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 7 | - | 7 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10,242,198 | - | 10,242,198 |
| | <u>10,242,205</u> | <u>-</u> | <u>10,242,205</u> |

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа не имеет каких-либо финансовых инструментов, определение справедливой стоимости которых основывается на методах оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

| | Уровень 2 тыс.тенге | Уровень 3 тыс.тенге | Итого тыс. тенге |
|--|------------------------|------------------------|---------------------|
| Финансовые активы | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 7 | - | 7 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 8,281,490 | 306,478 | 8,587,968 |
| | <u>8,281,497</u> | <u>306,478</u> | <u>8,587,975</u> |

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлена выверка за год, закончившийся 31 декабря 2011, в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости:

| | Уровень 3: Год, закончившийся 31 декабря 2012 года | Уровень 3: Год, закончившийся 31 декабря 2011 года |
|--|--|--|
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – долговые инструменты | | |
| Остаток на начало года | 306,478 | - |
| Переводы на Уровень 3 | - | 176,333 |
| Итого прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка: | | |
| Процентный доход | 45,201 | 42,127 |
| Восстановление обесценения | 46,319 | 178,355 |
| Расчеты | (36,120) | (90,337) |
| Переводы с Уровня 3 | (361,878) | - |
| Остаток на конец года | <u>-</u> | <u>306,478</u> |

27 Сегментная отчетность

Операции Группы высоко интегрированы и составляют единый бизнес-сегмент в соответствии с МСФО 8 «Сегментная отчетность». Активы Группы находятся, в основном, в Республике Казахстан, и Группа получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, каковым в случае Группы является Председатель Правления Группы, также получает и рассматривает информацию о Группе в целом.

28 События после отчетной даты

10 января 2013 года Группа полностью погасила кредит в размере 108,889 тысяч долларов США компании «Atonline Limited». Убыток, признанный в результате досрочного погашения, составил 3,689,198 тысяч тенге.

8 февраля 2013 года акционеры Группы утвердили увеличение количества зарегистрированных акций на 10,775,400 акций, в результате чего общее количество акций составит 13,681,600 акций.