

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

**Неконсолидированная финансовая
отчетность**

**за год, закончившийся
31 декабря 2013 года**

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе	6
Неконсолидированный отчет о финансовом положении	7
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Неконсолидированный отчет об изменениях в капитале	10-11
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности	12-78



«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 неконсолидированной финансовой отчетности АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее, «Компания»), состоящей из неконсолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и неконсолидированных отчетов о прибылях и убытках, 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 Компании за неконсолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в неконсолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения неконсолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением неконсолидированной 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 неконсолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение


По нашему мнению, неконсолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание

Компания пересмотрела сравнительную информацию в неконсолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, признав валютный производный инструмент, встроенный в кредиторскую задолженность по займу, который ранее не был выделен и признан по справедливой стоимости, как того требует Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В нашем аудиторском отчете, датированном 28 февраля 2013 года, по неконсолидированной финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, мы выразили мнение с оговоркой по данному вопросу.

К тому же в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компания также выявила и провела корректировки предыдущих периодов, относящиеся к оценке справедливой стоимости инвестиций при первоначальном признании, удерживаемых до срока погашения, и активов, имеющих в наличии для продажи, при первоначальном признании, и к обесценению инвестиций в дочернее предприятие.

Влияние таких корректировок представлено в Примечании 2 (е) к неконсолидированной финансовой отчетности. В рамках нашего аудита неконсолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, мы провели аудит корректировок, описанных в Примечании 2 (е) к неконсолидированной финансовой отчетности, которые были применены для целей пересчета неконсолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. По нашему мнению, данные корректировки являются надлежащими и были применены соответствующим образом.


Ирматов Р.И.
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


Нигай А. Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава
2 апреля 2014 года



АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
 Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

		2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	9,669,486	7,400,125
Процентные расходы	4	(8,838,876)	(8,408,637)
Чистый процентный расход		830,610	(1,008,512)
Комиссионные доходы		8,597	3,526
Комиссионные расходы		(94,671)	(14,658)
Чистый комиссионный расход		(86,074)	(11,132)
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	(194,440)
Чистый (убыток) доход от операций с иностранной валютой		(48,210)	43,716
Чистый убыток по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		-	(296,302)
Прочий операционный доход		205,376	37,739
Операционный доход (убыток)		901,702	(1,428,931)
(Убытки) восстановление обесценения	5	(44,954)	151,934
Общие и административные расходы	6	(1,518,273)	(2,016,322)
Убыток до налогообложения		(661,525)	(3,293,319)
Экономия по подоходному налогу	7	784,106	2,448,484
Прибыль (убыток) за год		122,581	(844,835)
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию, в тенге	22(e)	37	(320)

Неконсолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 78, была одобрена руководством 2 апреля 2014 года и подписана от его имени:

Ибадуллаев А.А.
 Председатель Правления



Байжанова А.Р.
 Заместитель главного бухгалтера

Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной неконсолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года*

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
Прибыль (убыток) за год	122,581	(844,835)
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:		
- чистое изменение справедливой стоимости	(125,110)	(733,300)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	194,440
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>(125,110)</i>	<i>(538,860)</i>
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога	(125,110)	(538,860)
Всего совокупного убытка за год	(2,529)	(1,383,695)

	Примечание	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге	Пересчитано 2011 г. тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	8	8,402,919	13,680,358	3,453,838
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	9	17,581,157	12,521,213	10,574,941
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	8,992,960	10,242,198	8,587,968
Кредиты, выданные клиентам	11	98,882,264	51,472,092	55,535,523
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12	10,422,796	10,821,256	11,666,915
Текущий налоговый актив		810,316	628,864	505,111
Основные средства	13	1,629,131	1,656,732	2,313,793
Инвестиционная собственность	14	1,069,116	663,719	605,082
Инвестиции в дочернее предприятие	15	554,291	554,291	-
Отложенный налоговый актив	7	2,033,764	2,424,963	-
Активы, предназначенные для продажи	16	-	1,337,929	-
Прочие активы	17	3,747,700	254,293	327,737
Всего активов		154,126,414	106,257,908	93,570,908
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долговые ценные бумаги выпущенные	18	80,057,711	51,140,625	55,523,652
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	19	9,666,887	4,473,652	-
Прочие привлеченные средства	20	28,550,720	30,701,647	17,517,788
Отложенное налоговое обязательство	7	-	-	23,521
Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период	20	-	2,951,358	2,897,804
Прочие обязательства	21	6,034,790	892,714	126,536
Всего обязательств		124,310,108	90,159,996	76,089,301
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	22	43,920,000	28,920,000	28,920,000
Эмиссионный доход		12,661	12,661	12,661
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2,597,522)	(2,597,422)	(2,597,422)
Дополнительно оплаченный капитал		5,822,856	6,998,161	6,998,161
Резервный капитал		2,734,447	2,630,820	2,630,820
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(465,207)	(340,097)	198,763
Накопленные убытки		(19,610,929)	(19,526,211)	(18,681,376)
Всего капитала		29,816,306	16,097,912	17,481,607
Всего капитала и обязательств		154,126,414	106,257,908	93,570,908

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Убыток до налогообложения	(661,525)	(3,293,319)
<i>Корректировки на неденежные статьи:</i>		
Износ и амортизация	71,378	94,252
Убытки от обесценения (восстановление)	44,954	(151,934)
Процентные доходы	(9,669,486)	(7,400,125)
Процентные расходы	8,838,876	8,408,637
Чистый убыток (доход) от операций с иностранной валютой	48,210	(43,716)
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	194,440
Чистый убыток по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	296,302
Убыток от выбытия инвестиционной недвижимости	-	4,618
(Увеличение) уменьшение операционных активов	(1,327,593)	(1,890,845)
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах		
Кредиты, выданные клиентам	(4,824,313)	(1,984,246)
Прочие активы	(41,938,270)	2,708,465
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств	(2,173,304)	(56,261)
Прочие обязательства	(545,819)	757,920
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения и подоходного налога	(50,809,299)	(464,967)
Подоходный налог уплаченный	(181,452)	(123,753)
Вознаграждение полученное	9,036,061	7,529,458
Вознаграждение уплаченное	(6,019,451)	(6,513,785)
(Использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности	(47,974,141)	426,953

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(3,209,219)
Выкуп и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1,238,250	987,009
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	390,000	898,100
Приобретение основных средств	(43,495)	(32,567)
Продажа инвестиционной недвижимости	43,702	40,002
Инвестиции в дочернее предприятие	-	(200,000)
Поступление (использование) денежных средств от (в) инвестиционной деятельности	1,628,457	(1,516,675)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	15,000,000	-
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	(100)	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	32,840,722	7,004
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(6,130,767)	(5,778,297)
Поступления от выпуска субординированных долговых ценных бумаг	5,049,402	4,457,535
Поступление прочих привлеченных средств	10,867,251	14,300,000
Погашение прочих привлеченных средств	(16,464,000)	(1,670,000)
Дивиденды выплаченные	(103,672)	-
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	41,058,836	11,316,242
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	(5,286,848)	10,226,520
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	9,409	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13,680,358	3,453,838
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 8)	8,402,919	13,680,358

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
Неконсолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года*

тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года, согласно отчетности предыдущего периода	28,920,000	12,661	(2,597,422)	6,998,161	2,630,820	(94,228)	(13,684,291)	22,185,701
Пересчитано (Примечание 2(е))	-	-	-	-	-	292,991	(4,997,085)	(4,704,094)
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года, пересчитано	28,920,000	12,661	(2,597,422)	6,998,161	2,630,820	198,763	(18,681,376)	17,481,607
Итого совокупного убытка								
Убыток за год, пересчитано	-	-	-	-	-	-	(844,835)	(844,835)
Прочий совокупный доход								
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, пересчитано	-	-	-	-	-	(733,300)	-	(733,300)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	194,440	-	194,440
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	-	-	(538,860)	-	(538,860)
Всего прочего совокупного дохода, пересчитано	-	-	-	-	-	(538,860)	-	(538,860)
Всего совокупного убытка за год, пересчитано	-	-	-	-	-	(538,860)	(844,835)	(1,383,695)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года, пересчитано	28,920,000	12,661	(2,597,422)	6,998,161	2,630,820	(340,097)	(19,526,211)	16,097,912

тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года, пересчитано	28,920,000	12,661	(2,597,422)	6,998,161	2,630,820	(340,097)	(19,526,211)	16,097,912
Всего совокупного убытка								
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	122,581	122,581
Прочий совокупный доход								
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(125,110)	-	(125,110)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	-	-	(125,110)	-	(125,110)
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-	(125,110)	-	(125,110)
Всего совокупного убытка за год	-	-	-	-	-	(125,110)	122,581	(2,529)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Увеличение акционерного капитала								
(Примечание 22(а))	15,000,000	-	-	-	-	-	-	15,000,000
Дивиденды объявленные (Примечание 22(б))	-	-	-	-	-	-	(103,672)	(103,672)
Покупка обыкновенных акций	-	-	(100)	-	-	-	-	(100)
Признание ранее не признанного отложенного налогового обязательства (Примечание 7)	-	-	-	(1,175,305)	-	-	-	(1,175,305)
Перевод в резервный капитал (Примечание 22 (г))	-	-	-	-	103,627	-	(103,627)	-
Всего операций с собственниками	15,000,000	-	(100)	(1,175,305)	103,627	-	(207,299)	13,720,923
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	43,920,000	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(465,207)	(19,610,929)	29,816,306

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее, «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 Компании является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов. Компания 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.

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 9 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 6 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, передача арендного жилья Компании.

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2013 года АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее, «Байтерек») владел 100% голосующих акций Компании. 24 Октября 2013 года 4,043,490 обыкновенных акций (94.1772% контрольного пакета акций) компании были внесены в акционерный капитал Байтерека в соответствии с Постановлением № 516 Правительства Республики Казахстана, датированном 25 мая 2013 года, и Приказом № 788 Комитета государственного имущества и приватизации при Министерстве финансов РК, датированном 17 октября 2013 года.

В декабре 2013 года Байтерек внес вклад в акционерный капитал Компании в размере 985,100 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Комитет по госимуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан владел 100% голосующих акций Компании.

1 Общие положения, продолжение

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

Компания также подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с МСФО, которую можно получить в головном офисе Компании по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 98.

(б) База для определения стоимости

Неконсолидированная 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 активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в неконсолидированной 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 положений учетной политики:

- в части корректировки ошибок – Примечание 2 (е);
- в части экономии по подоходному налогу - Примечание 7;
- в части финансовых активов, имеющих в наличии для продажи – Примечание 10
- в части кредитов, выданных клиентам – Примечание 11;
- в части инвестиций, удерживаемых до срока погашения – Примечание 12;
- в части прочих привлеченных средств – Примечание 20.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

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

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (см. (i))
- Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Представление статей прочего совокупного дохода» (см. (ii))
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (см. (iii))

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

(i) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (см. Примечание 27).

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

(ii) *Представление статей прочего совокупного дохода*

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

Принятие поправок к МСФО (IAS) 1 не оказало влияния на признанные активы, обязательства или совокупный доход.

(iii) *Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

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

Компания включила новые раскрытия информации в неконсолидированную финансовую отчетность, которые требуются в соответствии с МСФО (IFRS) 7, и представила сравнительные данные для новых раскрытий. (Примечание 23 (г)).

(е) *Корректировка прошлых периодов*

В ходе подготовки неконсолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, руководство Компании выявило корректировки, повлиявшие на соответствующие показатели по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

(i) *Признание ранее непризнанного валютного производного инструмента, встроенного в кредиторскую задолженность по займу перед иностранной организацией*

В течение 2013 года Компания решила пересмотреть прошлогоднюю финансовую информацию, признав валютный производный инструмент, встроенный в кредиторскую задолженность по займу перед Credit Suisse International (Примечание 20). В результате, Компания признала финансовое обязательство по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, в размере 2,897,804 тысячи тенге и 2,951,358 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов, соответственно.

Справедливая стоимость рассчитана с использованием модели, основанной на модели производного форвардного контракта выбытия с нижней границей (forward knock out derivative model). Модель производного форвардного контракта выбытия с нижней границей основана на форвардном контракте с точно определенной ценой поставки, срок исполнения которого наступает на определенную дату, и имеющий определенный барьер. Форвардный элемент прекращает существовать, как только базовая цена спот достигает барьера.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(е) Корректировка прошлых периодов, продолжение

(i) Признание ранее непризнанного валютного производного инструмента, встроенного в кредиторскую задолженность по займу перед иностранной организацией, продолжение

Следующие исходные данные и допущения были использованы для расчета справедливой стоимости производного инструмента по состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов.

- Форвардный валютный курс: 107.15 JPY/USD
- Курсы спот: 76.91 JPY/USD и 86.75 JPY/USD по состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов, соответственно
- Курс барьера - 69.75 JPY/USD
- Волатильность от 8.63% до 12.06%
- Безрисковая ставка в долларах США – от 0.10% до 0.83%
- Безрисковая ставка в японских йенах – от 0.09% до 0.34%.

В декабре 2012 года Компания приняла решение погасить кредит досрочно, и направила официальное письмо контрагенту. 10 января 2013 года кредит был полностью погашен. Все компоненты займа, включая встроенный производный инструмент, были признаны по терминальной стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, чтобы отразить изменения в ожидаемых денежных потоках по займу. Компания начислила расход по налогу у источника с нерезидентов в размере 737,839 тысяч тенге и процентный расход в размере 98,939 тысяч тенге по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

(ii) Первоначальное признание финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, по справедливой стоимости

В 2010 году Компания приобрела купонные облигации с фиксированной ставкой Bank of America Corp и Goldman Sachs Group Inc. по номинальной стоимости 23,500 тысяч долларов США. Они были классифицированы как удерживаемые до погашения и оцениваются по амортизированной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. В 2013 году руководство Компании скорректировало первоначальную справедливую стоимость этих ценных бумаг на дату приобретения. Справедливая стоимость была пересчитана с помощью метода рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках в период приобретения и была оценена в размере 10,221 тысяч долларов.

Данная корректировка была впоследствии исправлена Компанией в сравнительных данных в 2011 и 2012 годах в данной неконсолидированной финансовой отчетности путем отражения оценки облигаций по справедливой стоимости при первоначальном признании и признания убытка, равного разнице между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. В результате, остаток инвестиций, удерживаемых до срока погашения, был уменьшен на 1,806,290 тысяч тенге и 1,738,627 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов, соответственно, процентный доход и чистый убыток от операций с иностранной валютой были скорректированы на 95,115 тысяч тенге и 27,453 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(е) Корректировка прошлых периодов, продолжение

(ii) Первоначальное признание финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, по справедливой стоимости, продолжение

В 2013 году руководство также скорректировало стоимость определенных отечественных облигаций, приобретенных в 2009 и 2011 годах, при их первоначальном признании. Эти облигации классифицированы в состав активов, имеющих в наличии для продажи, в неконсолидированной финансовой отчетности Компании. Компания впоследствии признала убыток в совокупной сумме 300,185 тысяч тенге в составе прибыли или убытка при первоначальном признании. В результате остаток резерва по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и остаток накопленных убытков по состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов были увеличены на 292,991 тысячу тенге и 277,719 тысяч тенге, соответственно, и процентный доход и чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, были занижены на 15,272 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

(iii) Обесценение инвестиций в дочернее предприятие

В 2013 году Компания обнаружила обесценение инвестиций в дочернее предприятие в сумме 244,736 тысяч тенге, которое произошло в 2012 году вследствие корректировки стоимости, сделанной по отношению к балансовой стоимости инвестиционной собственности дочернего предприятия.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(е) Корректировка прошлых периодов, продолжение

Влияние вышеуказанных корректировок на сравнительные данные можно представить следующим образом:

тыс. тенге	Согласно отчетности предыдущего периода	Корректировки прошлых периодов	Пересчитано
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Процентный доход	7,289,738	110,387	7,400,125
Процентный расход	(8,309,698)	(98,939)	(8,408,637)
Чистый процентный расход	(1,019,960)	11,448	(1,008,512)
Чистый (убыток) прибыль от операций в иностранной валюте	(171,579)	215,295	43,716
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(296,302)	(296,302)
Операционный убыток	(1,359,372)	(69,559)	(1,428,931)
Чистое восстановление обесценения (убытки)	396,670	(244,736)	151,934
Общие административные расходы	(1,278,483)	(737,839)	(2,016,322)
Убыток до налогообложения	(2,241,185)	(1,052,134)	(3,293,319)
Прибыль (убыток) за год	207,299	(1,052,134)	(844,835)
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(718,028)	(15,272)	(733,300)
Прочий совокупный убыток за год	(523,588)	(15,272)	(538,860)
Всего совокупного убытка за год	(316,289)	(1,067,406)	(1,383,695)
Неконсолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
АКТИВЫ			
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12,559,883	(1,738,627)	10,821,256
Инвестиции в дочернее предприятие	799,027	(244,736)	554,291
Всего активов	108,241,271	(1,983,363)	106,257,908
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие привлеченные средства	30,610,965	90,682	30,701,647
Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	2,951,358	2,951,358
Прочие обязательства	146,617	746,097	892,714
Всего обязательств	86,371,859	3,788,137	90,159,996
КАПИТАЛ			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(617,816)	277,719	(340,097)
Накопленные убытки	(13,476,992)	(6,049,219)	(19,526,211)
Всего капитала	21,869,412	(5,771,500)	16,097,912
Всего обязательств и капитала	108,241,271	(1,983,363)	106,257,908

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(е) Корректировка прошлых периодов, продолжение

тыс. тенге	Согласно отчетности предыдущего периода	Корректировки прошлых периодов	Пересчитано
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Убыток до налогообложения	(2,241,185)	(1,052,134)	(3,293,319)
<i>Корректировки по неденежным статьям:</i>			
(Восстановления) убытки от обесценения	(396,670)	244,736	(151,934)
Процентный доход	(7,289,738)	(110,387)	(7,400,125)
Процентный расход	8,309,698	98,939	8,408,637
Чистый убыток (прибыль) от операций в иностранной валюте	171,579	(215,295)	(43,716)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	296,302	296,302
Увеличение операционных обязательств			
Прочие обязательства	20,081	737,839	757,920
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	426,953	-	426,953
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года			
АКТИВЫ			
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	13,473,205	(1,806,290)	11,666,915
Всего активов	95,377,198	(1,806,290)	93,570,908
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	2,897,804	2,897,804
Всего обязательств	73,191,497	2,897,804	76,089,301
КАПИТАЛ			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(94,228)	292,991	198,763
Накопленные убытки	(13,684,291)	(4,997,085)	(18,681,376)
Всего капитала	22,185,701	(4,704,094)	17,481,607
Всего обязательств и капитала	95,377,198	(1,806,290)	93,570,908

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей неконсолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

(а) Учет инвестиций в дочерние организации в неконсолидированной финансовой отчетности

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Компании. Компания контролирует объект инвестиций, если Компания подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Компания консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Дочерние предприятия отражаются в настоящей неконсолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты Компании, 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 вознаграждения 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, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, текущие счета Компании 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 Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в неконсолидированном отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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 (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания 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 ожидалась бы по договору.

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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 Компания:

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

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

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

Финансовые активы и обязательства отражаются в неконсолидированном отчете о финансовом положении, когда Компания 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

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

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

(iv) Амортизированная стоимость

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

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

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

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

(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 ставки вознаграждения.

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

(vii) Прекращение признания

Компания 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 Компания 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 Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в неконсолидированном отчете о финансовом положении. Компания 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

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в неконсолидированном 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 Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания 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 Компания потеряла контроль над активом.

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

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

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные контракты и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных 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 (далее, «основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в неконсолидированном 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 неконсолидированной 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 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	5-10 лет

(е) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в неконсолидированной 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 в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют 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 неконсолидированной 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 Компании. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(и) Запасы

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

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

(к) Обесценение активов

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

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

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Обесценение активов, продолжение

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

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее – «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания 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 Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания 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 определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Обесценение активов, продолжение

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(iv) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, 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 группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Обесценение активов, продолжение

(iv) Нефинансовые активы, продолжение

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), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в неконсолидированной финансовой отчетности.

(л) Резервы

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

(м) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Выкуп собственных акций

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

(iii) Дивиденды

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

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

(н) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах 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 год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Налогообложение, продолжение

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в неконсолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

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

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств 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.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(о) Признание доходов и расходов в неконсолидированной финансовой отчетности

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

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

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются 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.

(п) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Компания получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Компании), 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) 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 2013 года и не применялись при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

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

4 Чистые процентные доходы (расходы)

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	6,740,843	5,039,275
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	1,296,641	724,737
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	927,415	926,323
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	613,767	709,790
Прочие активы	90,820	-
	<u>9,669,486</u>	<u>7,400,125</u>
Процентные расходы		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(6,125,408)	(6,505,356)
Прочие привлеченные средства	(1,845,079)	(1,746,884)
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	(744,113)	(156,397)
Признание дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(124,276)	-
	<u>(8,838,876)</u>	<u>(8,408,637)</u>
Чистые процентные доходы (расходы)	<u>830,610</u>	<u>(1,008,512)</u>

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, входит общая сумма, равная 250,615 тысячам тенге (2012 год: 311,893 тысячи тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

5 Чистые (убытки) восстановление обесценения

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 11)	(80,542)	229,507
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10)	27,921	46,319
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения (Примечание 12)	1,329	94,093
Прочие активы (Примечание 17)	6,338	26,751
Инвестиции в дочернее предприятие (Примечание 15)	-	(244,736)
	<u>(44,954)</u>	<u>151,934</u>

6 Общие и административные расходы

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
Вознаграждение работникам	768,068	610,585
Налоги по заработной плате	76,370	59,938
Затраты на персонал	844,438	670,523
Реклама и маркетинг	103,071	88,790
Износ и амортизация	71,378	94,252
Профессиональные услуги	64,004	64,995
Налоги помимо подоходного налога	57,437	51,826
Услуги технического сопровождения программного обеспечения	45,379	47,628
Коммунальные услуги	32,842	29,687
Охрана	24,265	23,974
Государственные пошлины	20,159	13,822
Аренда	18,938	13,779
Услуги связи и информационные услуги	16,200	20,545
Техническое обслуживание	12,836	23,084
Страхование ипотечных кредитов	12,558	47,047
Командировочные расходы	8,240	9,555
Удержание налога у источника выплаты с нерезидентов	-	737,839
Прочее	186,528	78,976
	1,518,273	2,016,322

7 Экономия по подоходному налогу

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	784,106	2,448,484
Всего экономии по подоходному налогу	784,106	2,448,484

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

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

	2013 г.		Пересчитано 2012 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(661,525)	100	(3,293,319)	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	132,305	(20)	658,664	(20)
Прочие невычитаемые затраты	(238,714)	36	(178,363)	5
Невычитаемый налог, уплачиваемый у источника выплаты с нерезидентов	-	-	(149,219)	5
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	890,515	(135)	2,117,402	(64)
	784,106	(119)	2,448,484	(74)

7 Экономия по подоходному налогу, продолжение

Активы 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 активов по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Требования по отложенному налогу отражены в настоящей неконсолидированной финансовой отчетности частично. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании 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 2019-2023 годах.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания пересмотрела непризнанное требование по отложенному налогу и признала отложенный налоговый актив в размере 2,117,402 тысяч тенге, относящийся к ранее непризнанным налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, в размере 2,067,099 тысяч тенге и налоговым убыткам 2012 года, переносимым на будущие периоды, в размере 50,303 тысяч тенге, в той мере, в которой будущие налогооблагаемые доходы могли позволить признать требование по отложенному налогу.

В 2013 году Компания пересмотрела свои бизнес-планы на 2019-2023 годы, включая такие значительные события в 2013 году, как приобретение портфеля ипотечных кредитов у местных банков. На основе пересмотренных бизнес-планов Компания признала дополнительный, ранее непризнанный, отложенный налоговый актив в сумме 890,515 тысяч тенге. Руководство предполагает, что Компания 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 и недавнего приобретения портфелей ипотечных кредитов у местных банков.

Следующие существенные допущения были использованы руководством для оценки размера отложенного налогового актива для его признания в отчетности:

- Предполагаемая ставка процента по дебиторской задолженности по финансовой аренде составляет 7.5% в год по программе «Доступное жилье-2020» и 11.5% в год по «Собственной программе»;
- Объем строительной недвижимости, сданной в аренду по программе, постепенно увеличится с 155,000 кв. метров в 2014 году до 502,000 кв. метров в 2016 году и будет находиться на указанном уровне в течение 6 лет.

Изменения в использованных допущениях могут повлиять на отложенный налоговый актив следующим образом:

- Уменьшение объема сданной в аренду недвижимости на 15 % в год может уменьшить размер отложенного налогового актива от 2,033,764 тысяч тенге до 1,755,849 тысяч тенге;
- Уменьшение предполагаемой ставки процента по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 1.5 % в год может уменьшить размер отложенного налогового актива от 2,033,764 тысяч тенге до 1,107,931 тысяч тенге.

7 Экономия по подоходному налогу, продолжение

Активы и обязательства по отложенному налогу, продолжение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компания признала отложенное налоговое обязательство, относящееся к компоненту капитала займа по низкой ставке вознаграждения, полученного от акционера в прошлые периоды. Перенос был сделан непосредственно в состав капитала и не был сделан ретроспективно, так как не считался существенным для сравнительных данных.

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Пересчитано Остаток на 1 января 2013 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе дополнительно оплаченного капитала	Остаток на 31 декабря 2013 г.
Кредиты, выданные клиентам	10,517	(10,517)	-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	347,725	(12,941)	-	334,784
Основные средства	29,279	(48,357)	-	(19,078)
Прочие активы	-	6,691	-	6,691
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	246,550	-	246,550
Субординированные ценные бумаги выпущенные	-	39,556	-	39,556
Прочие привлеченные средства	-	46,895	(1,175,305)	(1,128,410)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	608,408	(608,408)	-	-
Прочие обязательства	-	17,875	-	17,875
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	2,319,549	216,247	-	2,535,796
	<u>3,315,478</u>	<u>(106,409)</u>	<u>(1,175,305)</u>	<u>2,033,764</u>
Непризнанный отложенный налоговый актив	(890,515)	890,515	-	-
	<u>2,424,963</u>	<u>784,106</u>	<u>(1,175,305)</u>	<u>2,033,764</u>

7 Экономия по подоходному налогу, продолжение

Требования и обязательства по отложенному налогу, продолжение

тыс. тенге	Пересчитано Остаток на 1 января 2012 г.	Пересчитано Признаны в составе прибыли или убытка	Пересчитано Остаток на 31 декабря 2012 г.
Кредиты, выданные клиентам	(44,612)	55,129	10,517
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	361,258	(13,533)	347,725
Основные средства	21,091	8,188	29,279
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	579,560	28,848	608,408
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	2,067,099	252,450	2,319,549
	2,984,396	331,082	3,315,478
Непризнанный отложенный налоговый актив	(3,007,917)	2,117,402	(890,515)
	(23,521)	2,448,484	2,424,963

8 Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Счета типа «Ностро» в банках		
- с кредитным рейтингом BBB	-	24
- с кредитным рейтингом BBB-	1,073	-
- с кредитным рейтингом BB	249,954	119,040
- с кредитным рейтингом BB-	-	2,038
- с кредитным рейтингом B+	62,140	35,092
- с кредитным рейтингом B	63,100	10,019
- с кредитным рейтингом B-	179,497	10,112
- с кредитным рейтингом CCC	7,851	-
Всего счетов типа «Ностро» в банках	563,615	176,325
Срочные депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом BB+	-	3,901,250
- с кредитным рейтингом BB	-	3,301,128
- с кредитным рейтингом BB-	9,357	-
- с кредитным рейтингом B	3,000,000	-
- с кредитным рейтингом B-	4,030,672	6,301,655
- без рейтинга	799,275	-
Всего срочных депозитов в банках	7,839,304	13,504,033
Всего денежных средств и их эквивалентов	8,402,919	13,680,358

Кредитные рейтинги были представлены в соответствии со шкалой рейтингового агентства «Standard&Poor's».

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имеет два банка (в 2012 году: четыре банка), на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 7,079,772 тысячи тенге (в 2012 году: 13,504,033 тысячи тенге).

9 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом BVB-	2,012,274	-
- с кредитным рейтингом B+	5,011	1,012,727
- с кредитным рейтингом B	6,328,233	6,541,125
- с кредитным рейтингом B-	7,020,350	3,910,000
- с кредитным рейтингом CCC	200,000	-
- без кредитного рейтинга	2,015,289	1,057,361
	17,581,157	12,521,213

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания разместила срочные депозиты по ставкам вознаграждения в диапазоне от 2% до 9% годовых (в 2012 году: от 2% до 7%), срок погашения по которым наступает в период с марта 2014 года по апрель 2015 года (в 2012 году: с января 2013 года по март 2014 года).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела два банка (в 2012 году: один банк), счета и депозиты в которых превышали 10% капитала. Совокупный объем остатков у указанного банка по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 8,118,250 тысяч тенге (в 2012 году: 3,910,000 тысяч тенге).

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,423,056	1,380,457
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от B+ до B	2,934,728	3,029,988
Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	5,382,730	6,607,228
	9,740,514	11,017,673
Резерв под обесценение	(747,554)	(775,475)
	8,992,960	10,242,198

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 2012 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 691,448 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 695,232 тысячи тенге) отнесены в «буферную категорию» в соответствии с требованиями КФБ в силу несоответствия листинговым требованиям.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания уменьшила резерв под обесценение по облигациям ДТЖ до 45% или до 309,812 тысяч тенге на основании пересмотренной оценки руководством ожидаемых будущих денежных потоков (на 31 декабря 2012 года: 49% и 337,732 тысячи тенге, соответственно). Компания использовала котировки КФБ для расчета ожидаемой возмещаемой стоимости облигаций ДТЖ.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания рассматривает облигации АО «Роса» как полностью обесцененные, поскольку на основании своего понимания финансового положения эмитента Компания не ожидает возможных будущих денежных потоков от данного актива.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Анализ изменения резерва под обесценение

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	775,475	821,794
Чистое восстановление за год	(27,921)	(46,319)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	<u>747,554</u>	<u>775,475</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 из ипотечных кредитов, деноминированных в тенге и долларах США и предоставленных физическим лицам - гражданам Республики Казахстан.

Все кредиты обеспечены жилой недвижимостью.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца	23,026,670	16,209,558
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца	78,347,951	38,566,076
Начисленное вознаграждение	840,990	571,228
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	<u>102,215,611</u>	<u>55,346,862</u>
Резерв под обесценение	(3,333,347)	(3,874,770)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	<u>98,882,264</u>	<u>51,472,092</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года Компания приобрела портфели ипотечных кредитов от трех коммерческих банков. Кредиты были признаны по справедливой стоимости на общую сумму 54,444,968 тысяч тенге.

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 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	20,575,250	-	20,575,250	-
- просроченные на срок менее 30 дней	1,000,235	-	1,000,235	-
- просроченные на срок 30-89 дней	576,896	-	576,896	-
- просроченные на срок 90-179 дней	1,378,151	-	1,378,151	-
Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца	23,530,532	-	23,530,532	-
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца				
- непросроченные	73,469,676	(53,332)	73,416,344	0.07
- просроченные на срок менее 30 дней	436,950	(10,341)	426,609	2.37
- просроченные на срок 30-89 дней	350,515	(67,899)	282,616	19.37
- просроченные на срок 90-179 дней	386,935	(207,303)	179,632	53.58
- просроченные на срок 180-360 дней	306,596	(216,208)	90,388	70.52
- просроченные на срок более 360 дней	3,734,407	(2,778,264)	956,143	74.40
Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца	78,685,079	(3,333,347)	75,351,732	4.24
Всего кредитов, выданных клиентам	102,215,611	(3,333,347)	98,882,264	3.26

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов, продолжение

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

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Как указывается в Примечании 2, Компания 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 Компанией 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.
- Прочие ипотечные кредиты должны оцениваться коллективно на предмет обесценения, основываясь на опыте возникновения у Компании убытков в прошлые годы.
- Уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

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

- Поступление от реализации обеспечения может составить порядка двух лет, в течение которых Компания 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 65 до 80 процентов от первоначально оцененной стоимости (2012 год: от 65% до 80%).

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлено следующим образом:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение на начало года	3,874,770	4,216,880
Чистое начисление (восстановление) резерва под обесценение	80,542	(229,507)
Списания	(621,965)	(112,603)
Величина резерва под обесценение на конец года	3,333,347	3,874,770

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 2013 года был бы на 2,966,468 тысяч тенге ниже/выше (2012 год: 1,544,163 тысячи 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):

	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
31 декабря 2013 г.			
тыс. тенге			
Непросроченные кредиты	93,991,594	56,628,527	33,031,729
Просроченные кредиты	4,890,670	3,893,117	777,454
	98,882,264	60,521,644	33,809,183
31 декабря 2012 г.			
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

Таблица выше исключает эффект избыточного обеспечения.

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ обеспечения, продолжение

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

Изъятое обеспечение

Компания приобрела определенные активы путем получения контроля над обеспечением кредитов, выданных розничным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость таких активов составила 1,433,594 тысячи тенге (в 2012 году: 2,082,258 тысяч тенге), изъятое обеспечение состоит из инвестиционной собственности на сумму 1,069,116 тысяч тенге (в 2012 году: 663,719 тысяч тенге) и прочих активов на сумму 364,478 тысяч тенге (в 2012 году: 80,610 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года не было активов, удерживаемых для продажи (в 2012 году: 1,337,929 тысяч тенге),

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

(г) Секьюритизация активов

Основной долг по кредитам, выданным клиентам, на сумму 46,282,135 тысяч тенге (в 2012 году: 52,259,082 тысячи тенге) служит обеспечением долговых ценных бумаг, выпущенных Компанией. По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость этих долговых ценных бумаг составляет 37,969,754 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 43,030,512 тысяч тенге). См. Примечание 18.

(д) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2013 года существуют четыре банка (в 2012 году: три банка), к которым Компания имеет право требования обратного выкупа в отношении приобретенных кредитов, и суммарная балансовая стоимость кредитов по которым составляет более 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 20,470,546 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 8,122,284 тысячи тенге).

(е) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Примечании 23(д), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

12 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге	Пересчитано 2011 г. тыс. тенге
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	2,047,326	2,081,120	2,113,823
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от А до А-	1,942,271	1,799,409	1,678,778
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	343,589	3,822,517	575,818
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от В+ до В-	5,253,839	1,880,978	6,150,198
Корпоративные облигации без кредитного рейтинга	1,804,249	2,207,039	2,212,198
	11,391,274	11,791,063	12,730,815
Резерв под обесценение	(968,478)	(969,807)	(1,063,900)
	10,422,796	10,821,256	11,666,915

12 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания 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 2012 году, с валовой стоимостью 524,167 тысяч тенге и 789,866 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания создала резерв под обесценение облигаций Астана-Финанс составляет 82% или 431,310 тысяч тенге (в 2012 году: 82% или 432,639 тысяч тенге), основанный на плане реструктуризации эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания создала резерв под обесценение облигаций Казахстан Кагазы составляет 68 % или 537,168 тысяч тенге (в 2012 году: 67% 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

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение на начало года	969,807	1,063,900
Чистое восстановление резерва под обесценение	(1,329)	(94,093)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	<u>968,478</u>	<u>969,807</u>

13 Основные средства

тыс. тенге	Земельные участки	Здание	Компью- терное оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочие	Итого
<i>Фактические затраты</i>						
На 1 января 2013 года	-	1,746,439	383,999	11,308	135,699	2,277,445
Поступления	500	7,276	23,204	-	12,515	43,495
Выбытия	-	-	(180)	-	(815)	(995)
На 31 декабря 2013 года	<u>500</u>	<u>1,753,715</u>	<u>407,023</u>	<u>11,308</u>	<u>147,399</u>	<u>2,319,945</u>
<i>Амортизация</i>						
На 1 января 2013 года	-	151,448	368,084	-	101,181	620,713
Начисленная амортизация	-	43,691	14,383	1,617	11,297	70,988
Выбытия	-	-	(150)	-	(737)	(887)
На 31 декабря 2013 года	<u>-</u>	<u>195,139</u>	<u>382,317</u>	<u>1,617</u>	<u>111,741</u>	<u>690,814</u>
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2013 года	-	1,594,991	15,915	11,308	34,518	1,656,732
На 31 декабря 2013 года	<u>500</u>	<u>1,558,576</u>	<u>24,706</u>	<u>9,691</u>	<u>35,658</u>	<u>1,629,131</u>

13 Основные средства, продолжение

тыс. тенге	Земельные участки	Здание	Компью- терное оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочие	Итого
Фактические затраты						
На 1 января 2012 года	121,958	2,296,499	378,014	6,706	226,802	3,029,979
Поступления	-	-	5,985	11,308	15,274	32,567
Выбытия	(121,958)	(550,060)	-	(6,706)	(106,377)	(785,101)
На 31 декабря 2012 года	-	1,746,439	383,999	11,308	135,699	2,277,445
Амортизация						
На 1 января 2012 года	-	178,211	355,075	3,771	179,129	716,186
Начисленная амортизация	-	51,683	13,009	559	25,236	90,487
Выбытия	-	(78,446)	-	(4,330)	(103,184)	(185,960)
На 31 декабря 2012 года	-	151,448	368,084	-	101,181	620,713
Балансовая стоимость						
На 1 января 2012 года	121,958	2,118,288	22,939	2,935	47,673	2,313,793
На 31 декабря 2012 года	-	1,594,991	15,915	11,308	34,518	1,656,732

14 Инвестиционная собственность

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	663,719	605,082
Изъятие залогового обеспечения	458,518	103,257
Переоценка	(9,419)	-
Выбытия	(43,702)	(44,620)
Остаток на 31 декабря	1,069,116	663,719

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

Общая сумма арендного дохода, признанная в составе прибыли или убытка, составляет 22,835 тысяч тенге (в 2012 году: 27,443 тысячи тенге); никакие прямые операционные расходы не возникают, за исключением расхода по налогу на имущество, поскольку в соответствии с договорами аренды все расходы по содержанию несет арендаторы.

Определение справедливой стоимости

Компания привлекла независимого оценщика для проведения оценки инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2013 года. В 2013 году Компания произвела внутреннюю оценку инвестиционной недвижимости.

Основой для проведения оценки является рыночный подход. Рыночный подход основан на анализе результатов аналогов продаж схожей собственности. Справедливая стоимость инвестиционной собственности отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости

15 Инвестиции в дочернее предприятие

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела одно прямое дочернее предприятие, которое было отражено в учете по фактическим затратам.

Название	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля собственности, % 2013 г.	Балансовая стоимость	Доля собственности, %	Пересчитано
				тыс. тенге 2013 г.	2012 г.	Балансовая стоимость тыс. тенге 2012 г.
ТОО «Единые платежные системы»	Республика Казахстан	Ипотека	100.00	554,291	100.00	554,291
				<u>554,291</u>		<u>554,291</u>

9 июля 2012 года Компания учредила дочернее предприятие и утвердила уставный капитал в размере 2,000,000 тысяч тенге. 6 июня 2013 года Компания уменьшила размер утвержденного уставного капитала до размера оплаченного капитала в сумме 811,572 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2013 года взнос в уставный капитал был осуществлен посредством передачи недвижимого имущества в размере 599,027 тысяч тенге и денежных средств в размере 200,000 тысяч тенге. Основной деятельностью дочернего предприятия является предоставление услуг по автоматизации бухгалтерского учета ипотечным и прочим компаниям.

Как обсуждалось ранее в Примечании 2(е), по состоянию на 31 декабря 2012 года Компания признала убыток от обесценения инвестиций в дочернее предприятие в размере 244,736 тысяч тенге, возникший в результате обесценения инвестиционной собственности дочернего предприятия – здания, находящегося в Алматы. Проверка на обесценение проводилась на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие, определяемой на основе рыночного метода.

16 Активы, удерживаемые для продажи

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Активы, удерживаемые для продажи	-	1,337,929
	<u>-</u>	<u>1,337,929</u>

Активы, удерживаемые для продажи, представляют собой обеспечение, которое Компания приняла в качестве нового собственника, в результате неспособности заемщика погасить свой долг (Примечание 11). Данные активы состоят из имущества, которое Компания продала в апреле 2013 году физическому лицу, с отсрочкой платежа на 1 год.

17 Прочие активы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность от продажи активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 16)	1,168,780	-
Дебиторская задолженность по операциям приобретения кредитов	651,106	-
Прочая дебиторская задолженность	48,000	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	7
Итого прочих финансовых активов	<u>1,867,886</u>	<u>7</u>
Незавершенное производство	1,442,518	-
Изъятые имущество	364,478	80,610
Прочие предоплаты	20,596	15,109
Запасы	13,744	15,124
Предоплаты за страхование ипотечных кредитов АО «КФГИК»	-	108,731
Нематериальные активы	-	390
Прочие	44,615	40,417
Резерв под обесценение	(6,137)	(6,095)
Итого прочих нефинансовых активов	<u>1,879,814</u>	<u>254,286</u>
Итого прочих активов	<u>3,747,700</u>	<u>254,293</u>

17 Прочие активы, продолжение

Дебиторская задолженность, имеющая срок погашения один год, возникшая в результате продажи активов, удерживаемых для продажи, была признана по амортизированной стоимости в неконсолидированном отчете о финансовом положении, отражающей справедливую стоимость дебиторской задолженности в момент возникновения в 2013 году. Справедливая стоимость была определена с использованием расчетной рыночной ставки вознаграждения 12% в год. Итоговый дисконт в размере 124,276 тысяч тенге, возникший при первоначальном признании, был признан как процентный расход в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках.

Незавершенное строительство представляет собой капитализированные затраты, понесенные Компанией в ходе строительства жилой недвижимости в различных регионах Казахстана в рамках реализации государственной программы «Доступное жилье – 2020», в соответствии с Постановлением № 821 Правительства Республики Казахстан от 21 июня 2012 года. Компания будет сдавать в аренду построенную жилую недвижимость на условиях финансовой аренды, которые утверждены в данной программе.

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

Анализ изменения резерва под обеспечение

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение на начало года	6,095	31,827
Чистое восстановление создание резерва под обесценение за год	(6,338)	(26,751)
Восстановление ранее списанного резерва	6,380	1,019
Величина резерва под обеспечение на конец года	6,137	6,095

18 Долговые ценные бумаги выпущенные

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2013 года состояли из облигаций, выраженных в тенге и долл. США (31 декабря 2012 года: из облигаций, выраженных в тенге).

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
KZ2C0Y05E529	26.07.2018	6%	6.00%	22,286,912	-
KZP02Y09C495	10.06.2016	0.7%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 12.0%) 1.00%+ставка рефинансирования НБРК (максимум 10%, минимум 6%)	13.15%	8,546,538	8,110,113
KZ2C0Y08D913	23.12.2018	3.7% + плавающая ставка	12.57%	7,732,522	7,439,146
KZP05Y06C494	10.06.2015	(ограничен 11%)	17.70%	7,177,013	6,703,718
KZ2C0Y07E517	26.07.2020	8.50%	8.50%	6,225,653	-
KZPC1Y10B543	10.04.2015	6.90%	7.23%	5,056,579	5,041,345
KZ2C0Y10B319	01.10.2014	0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции	6.35%	5,029,547	4,976,362
KZ2C0Y05E503	26.07.2018	8%	8.00%	5,028,854	-
KZPC2Y12B547	10.04.2017	0.01%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)	5.35%	4,667,571	5,072,664
KZPC4Y10B547	15.01.2017	0.01%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)	12.13%	4,367,471	4,153,079
KZ2C0Y10A980	01.04.2012-2014	1.00%+ плавающий индекс на уровень инфляции	6.55%	1,966,167	2,175,309
KZ2C0Y10B079	01.04.2012-2014	0.50%+ плавающий индекс на уровень инфляции	5.89%	1,965,763	2,182,485
KZ2C0Y08E218	02.04.2020	7.00%	6.99%	7,121	7,120
KZP04Y04C492	15.07.2013	4%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 11%)	18.27%	-	4,974,929
KZ2C0Y10A857	01.10.2012-2013	0.80%+ плавающий индекс на уровень инфляции	5.80%	-	304,355
				80,057,711	51,140,625

18 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 46,282,135 тысяч тенге (2012 год: 52,259,082 тысячи 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.

19 Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
KZ2C0Y05E206	02.04.2017	8.00%	9.99%	9,666,887	4,473,652
				<u>9,666,887</u>	<u>4,473,652</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года выпущенные субординированные долговые ценные бумаги включали необеспеченные обязательства Компании. В случае банкротства погашение субординированных долговых ценных бумаг будет осуществлено после полного погашения всех прочих обязательств Компании.

Выпущенные субординированные облигации имеют фиксированную ставку купона.

20 Прочие привлеченные средства

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
Кредиты, полученные от банков Республики Казахстан	25,407,300	14,306,514
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	3,143,420	2,918,936
Кредит, привлеченный от зарубежного финансового института	-	13,476,197
	<u>28,550,720</u>	<u>30,701,647</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имеет кредиты, предоставленные АО «Народный сберегательный банк Казахстана» и «Дочерний Банк АО «Сбербанк», в сумме 14,300,000 тысяч тенге и 10,900,000 тысяч тенге, соответственно, которые имеют ставку вознаграждения 8.2% в год и 9% в год и подлежат погашению в 2017 году и 2016 году, соответственно.

Сумма задолженности 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 ставка вознаграждения по данному кредиту составляет 0.1% годовых, и он подлежит погашению в декабре 2027 года. Справедливая стоимость займа при первоначальном признании была оценена путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков по кредиту, используя оценку руководством рыночной ставки по кредитам и займам для Компании под 8% годовых в долгосрочной перспективе.

В декабре 2007 года Компания получила кредит в долларах США от «Credit Suisse International» на общую сумму 85 миллионов долларов США, с процентной ставкой 7.4% годовых. В феврале 2008 года Компания получила дополнительно 15 миллионов долларов США по тому же кредитному договору.

20 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.

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, в последующий период ставка осталась на уровне 8,3 %.

10 декабря 2012 года Credit Suisse International уведомил Компанию о передаче права требования на кредит компании «Atonline Limited». 10 января 2013 года Компания сделала платеж на общую сумму 108,889 тысяч долларов США, полностью погасив кредит от «Atonline Limited».

Встроенный производный инструмент

Компания выделила и отразила по справедливой стоимости валютный производный финансовый инструмент, встроенный в кредит, полученный от «Credit Suisse International», как описано выше. Рассчитанная стоимость встроенного инструмента, который включен в финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в неконсолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, составляет 2,951,358 тысяч тенге (на 31 декабря 2011 года: 2,897,804 тысячи тенге).

Компания не представляет анализ чувствительности допущений, использованных в модели, так как встроенный производный элемент был реализован в январе 2013 года по стоимости, равной балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года.

21 Прочие обязательства

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность перед АО «АТФ Банк» по приобретенным ипотечным кредитам	3,884,901	-
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	1,639,765	-
Предоплаченные кредиты	242,405	88,464
Кредиторская задолженность по комиссии за обслуживание кредитных портфелей	27,281	-
Профессиональные услуги	8,954	9,027
Итого прочих финансовых обязательств	5,803,306	97,491
Задолженность перед работниками	89,377	561
Налог у источника выплаты за нерезидента	-	746,097
Прочие налоги к уплате	-	22,626
Прочие нефинансовые обязательства	142,107	25,939
Итого прочих нефинансовых обязательств	231,484	795,223
Итого прочих обязательств	6,034,790	892,714

Сумма, подлежащая выплате АО «АТФ Банк» представляет собой заключительный взнос, оплачиваемый за приобретаемые ипотечные кредиты (Примечание 11), что связано с передачей документации по закрытию кредита. Руководство ожидает, что передача будет завершена в апреле 2014 года.

Кредиторская задолженность по процентному «стрипу» представляет собой обязательство вернуть часть процентов к получению по портфелю ипотечных кредитов приобретенных у двух банков первоначальному заемщику в течение 2013 года. Компания обязана ежемесячно выплачивать 1.7% годовых от непогашенной суммы портфеля ипотечных кредитов. Указанный остаток не отвечает критериям для взаимозачета и поэтому признается как отдельное финансовое обязательство. У Компании есть также другие обязательства по уплате части процентных расходов прочим банкам-партнерам, у которых были приобретены кредиты. Указанные суммы взаимозачитываются в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 23(г)).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания начислила 20% налог, удерживаемый у источника выплаты, на доход Credit Suisse International, полученный за раннее погашение кредита Компанией. (Примечание 2 (е)).

22 Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013, Компания разместила 1,500,000 штук обыкновенных акций по их номинальной стоимости в 10 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 13,681,600 и 2,906,200 обыкновенных акций, соответственно, а выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 4,392,000 и 2,892,000 акций, соответственно. Все акции имеют номинальную стоимость 10,000 тенге.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, 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 Компании станет отрицательным в результате распределения, или если оно повлечет за собой неплатежеспособность Компании. По состоянию на 31 декабря 2013 года общий объем средств, доступных к распределению, составил 122,581 тысячу тенге (31 декабря 2012 года: отсутствует).

22 Акционерный капитал и резервы, продолжение

(б) Дивиденды, продолжение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компанией были объявлены и выплачены дивиденды по результатам предыдущего года в размере 103,672 тысячи тенге или 39 тенге на одну обыкновенную акцию (в году, закончившемся 31 декабря 2012 года: не выплачивались).

(в) Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания владела 250,000 собственными акциями (31 декабря 2012 года: 249,990 акций).

(г) Резервный капитал

Резервный капитал создается в соответствии с решением акционеров Компании. По состоянию на 31 декабря 2013 года резервный капитал составлял 2,734,447 тысяч тенге (в 2011 году: 2,630,820 тысяч тенге). Резерв капитала подлежит распределению.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, акционеры осуществили перевод суммы 103,627 тысяч тенге из накопленных убытков в данный резервный капитал (в 2012 году: отсутствует).

(д) Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости до момента прекращения признания активов или их обесценения.

(е) Прибыль (убыток) на акцию

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

	2013 г.	Пересчитано 2012 г.
Прибыль (убыток) за год, в тыс. тенге	122,581	(844,835)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	3,314,220	2,642,010
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	37	(320)

(ж) Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с Правилами листинга Казахстанской фондовой биржи Компания должна представить в своей неконсолидированной 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 обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость на акцию составляла 7,198.53 тенге (в 2012 году (пересчитано): 6,092.91 тенге).

23 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе кредитной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. 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 Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, 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 Компании 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 Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности начальника Управления риск-менеджмента Компании 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 Компании.

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 Компании. 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.

23 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение**

Компания 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 ставки вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания 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 ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным процентным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцент- ные	Балансовая стоимость
31 декабря 2013 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	7,839,304	-	-	-	-	563,615	8,402,919
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	1,056,657	-	12,424,500	4,100,000	-	-	17,581,157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,584,315	646,662	396,915	3,957,291	1,407,777	-	8,992,960
Кредиты, выданные клиентам	2,361,168	1,622,167	12,760,915	24,932,292	57,205,722	-	98,882,264
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	38,815	2,096,577	2,323,773	3,716,421	2,247,210	-	10,422,796
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,867,886	1,867,886
Всего активов	13,880,259	4,365,406	27,906,103	36,706,004	60,860,709	2,431,501	146,149,982
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долговые ценные бумаги выпущенные	5,116,765	37,162,868	-	31,652,128	6,125,950	-	80,057,711
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	197,778	-	9,469,109	-	-	9,666,887
Прочие привлеченные средства	-	234,350	125	25,172,950	3,143,295	-	28,550,720
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	5,803,306	5,803,306
Всего обязательств	5,116,765	37,594,996	125	66,294,187	9,269,245	5,803,306	124,078,624
Чистая позиция	8,763,494	(33,229,590)	27,905,978	(29,588,183)	51,591,464	(3,371,805)	22,071,358

23 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев
Пересчитано 31 декабря 2012 года		
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	13,504,033	-
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,074,693	2,500,000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,646,118	663,687
Кредиты, выданные клиентам	12,148,674	459,489
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	108,012	2,261,551
Прочие финансовые активы	-	-
Всего активов	31,481,530	5,884,727
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долговые ценные бумаги выпущенные	9,128,008	37,041,897
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	97,915
Прочие привлеченные средства	6,514	84,060
Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-
Всего обязательств	9,134,522	37,223,872
Чистая позиция	22,347,008	(31,339,145)

АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
-	-	-	176,325	13,680,358
6,939,750	6,770	-	-	12,521,213
1,599,619	1,975,281	3,357,493	-	10,242,198
950,661	8,856,886	29,056,382	-	51,472,092
2,380,976	3,486,275	2,584,442	-	10,821,256
7	-	-	-	7
11,871,013	14,325,212	34,998,317	176,325	98,737,124
-	4,963,720	7,000	-	51,140,625
-	4,375,737	-	-	4,473,652
125	27,692,137	2,918,811	-	30,701,647
-	-	-	2,951,358	2,951,358
-	-	-	97,491	97,491
125	37,031,594	2,925,811	3,048,849	89,364,773
11,870,888	(22,706,382)	32,072,506	(2,872,524)	9,372,351

23 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения

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

	2013 г.		2012 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7.79	-	4.01	-
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	7.63	-	7.00	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	5.20	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7.96	-	9.47	-
Кредиты, выданные клиентам	11.21	13.77	9.60	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, пересчитано	6.54	6.07	7.12	6.07
Процентные обязательства				
Долговые ценные бумаги выпущенные	9.45	-	11.43	-
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	9.99	-	11.98	-
Прочие привлеченные средства	8.49	-	8.12	8.30

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

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

23 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

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

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(48,992)	(48,992)	23,475	23,475
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	48,992	48,992	(23,475)	(23,475)

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения, продолжение

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

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(404,707)	-	(467,213)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	439,179	-	508,701

(в) Валютный риск

У Компании 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. Компания не хеджирует свою подверженность валютному риску.

23 Управление рисками, продолжение

(в) Валютный риск, продолжение

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

тыс. тенге	Доллары США	Японские иены	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	151,695	-	151,695
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,304,150	-	2,304,150
Кредиты, выданные клиентам	19,609,311	-	19,609,311
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1,942,271	-	1,942,271
Прочие активы	188,723	-	188,723
Всего финансовых активов	24,196,150	-	24,196,150
Обязательства			
Долговые ценные бумаги выпущенные	22,286,912	-	22,286,912
Прочие обязательства	2,208,013	-	2,208,013
Всего финансовых обязательств	24,494,925	-	24,494,925
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	(298,775)	-	(298,775)
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года, пересчитано	1,799,410	(16,427,557)	(14,628,147)

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 иены	Итого
Пересчитано			
Активы			
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1,799,410	-	1,799,410
Всего финансовых активов	1,799,410	-	1,799,410
Обязательства			
Прочие привлеченные средства	-	13,476,197	13,476,197
Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	2,951,360	2,951,360
Всего финансовых обязательств	-	16,427,557	16,427,557
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	1,799,410	(16,427,557)	(14,628,147)
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года, пересчитано	1,678,778	(17,705,085)	(16,026,307)

23 Управление рисками, продолжение

(в) Валютный риск, продолжение

Изменение курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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 Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2013 г.		Пересчитано 2012 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2012 г.: 5% рост курса)	(47,804)	(47,804)	71,976	71,976
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	11,951	11,951	(71,976)	(71,976)
5% рост курса японской иены по отношению к тенге	-	-	(657,102)	(657,102)
5% снижение курса японской иены по отношению к тенге	-	-	657,102	657,102

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компания 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 Компании 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 Компании при проведении операций по приобретению прав требования по ипотечным займам, контроль за состоянием ссудного портфеля на основе всестороннего, объективного, полного и квалифицированного мониторинга.

23 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

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

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

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

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	8,402,919	13,680,358
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	17,581,157	12,521,213
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,992,960	10,242,198
Кредиты, выданные клиентам	98,882,264	51,472,092
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	10,422,796	10,821,256
Прочие финансовые активы	1,867,886	7
Всего максимального уровня балансового кредитного риска	146,149,982	98,737,124

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания не имела должников и групп связанных должников (в 2012 году: отсутствуют), подверженность которых кредитному риску превышает 10 % максимальной подверженности кредитному риску.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия, представленные в таблице ниже, включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отчете Компании о финансовом положении; или
- попадают под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете, либо аналогичного соглашения, охватывающего аналогичные финансовые инструменты, независимо от того, производится ли их взаимозачет в отчете о финансовом положении.

Аналогичные соглашения включают в себя соглашения о взаимозачете по производным финансовым инструментам, глобальные генеральные договоры РЕПО, глобальные генеральные договоры о предоставлении займа в виде ценных бумаг. Аналогичные финансовые инструменты включают производные инструменты, договоры РЕПО, договоры обратного РЕПО, договоры о получении займа в виде ценных бумаг и договоры о предоставлении займа в виде ценных бумаг. Примерами финансовых инструментов, которые не раскрываются в таблице ниже, являются займы и депозиты клиентов, за исключением случаев, когда они представляются в отчете о финансовом положении на основе взаимозачета.

23 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в неконсолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в неконсолидированном отчете о финансовом положении
<u>Виды финансовых активов/ финансовых обязательств</u>	<u>Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств</u>	<u>Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в неконсолидированном отчете о финансовом положении</u>	<u>Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в неконсолидированном отчете о финансовом положении</u>
Кредиты, выданные клиентам	30,037,389	(2,487,536)	27,549,853
Всего финансовых активов	30,037,389	(2,487,536)	27,549,853
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	(2,487,536)	2,487,536	-
Всего финансовых обязательств	(2,487,536)	2,487,536	-

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

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в неконсолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в неконсолидированном отчете о финансовом положении
<u>Виды финансовых активов/ финансовых обязательств</u>	<u>Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств</u>	<u>Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в неконсолидированном отчете о финансовом положении</u>	<u>Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в неконсолидированном отчете о финансовом положении</u>
Кредиты, выданные клиентам	38,204,717	(2,883,163)	35,321,554
Всего финансовых активов	38,204,717	(2,883,163)	35,321,554
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	(2,883,163)	2,883,163	-
Всего финансовых обязательств	(2,883,163)	2,883,163	-

23 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в неконсолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в неконсолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе:

- кредиты, выданные клиентам – амортизированная стоимость;
- кредиторская задолженность по процентному «стрипу» – амортизированная стоимость.

Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в неконсолидированном отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в неконсолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в неконсолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма	Наименование показателя в неконсолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в неконсолидированном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Примечание
Кредиты, выданные клиентам	27,549,853	Кредиты, выданные клиентам	98,882,264	71,332,411	11
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	-	Прочие обязательства	(6,034,790)	(6,034,790)	21

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в неконсолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в неконсолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма	Наименование показателя в неконсолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в неконсолидированном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Примечание
Кредиты, выданные клиентам	35,321,554	Кредиты, выданные клиентам	51,472,092	16,150,538	11
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	-	Прочие обязательства	(892,714)	(892,714)	21

23 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании 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.

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

Компания 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 Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Компании 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 Компании 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 Компании по данным финансовым обязательствам может существенно отличаться от настоящего анализа.

23 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 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
Непроизводные обязательства								
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,256,602	-	5,359,004	7,622,269	83,935,907	6,633,340	104,807,122	80,057,711
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	400,000	400,000	12,000,000	-	12,800,000	9,666,887
Прочие привлеченные средства	245,250	286,636	544,914	1,082,563	29,166,392	9,091,980	40,417,735	28,550,720
Прочие финансовые обязательства	272,643	47,925	3,944,722	119,331	1,127,591	1,373,076	6,885,288	5,803,306
Всего	1,774,495	334,561	10,248,640	9,224,163	126,229,890	17,098,396	164,910,145	124,078,624

Позиция Компании 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
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
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	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	30,701,647
Прочие финансовые обязательства	89,017	8,474	-	-	-	-	97,491	97,491
Производные обязательства								
Производные обязательства, исполняемые путем взаимозачета	-	-	-	-	2,951,358	-	2,951,358	2,951,358
Всего	434,267	301,624	4,856,745	10,099,435	85,644,536	17,183,927	118,520,534	89,364,773

23 Управление рисками, продолжение**(д) Риск ликвидности, продолжение**

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

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	8,402,919	-	-	-	-	-	8,402,919
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	51,657	1,005,000	12,424,500	4,100,000	-	-	17,581,157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	184,870	31,097	57,695	5,062,249	3,657,049	-	8,992,960
Кредиты, выданные клиентам	1,185,283	1,166,757	5,117,850	28,018,000	63,394,374	-	98,882,264
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	28,493	10,322	773,269	7,363,502	2,247,210	-	10,422,796
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	810,316	810,316
Основные средства	-	-	-	-	-	1,629,131	1,629,131
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	1,069,116	1,069,116
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	-	554,291	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	2,033,764	2,033,764
Прочие активы	442,122	33,843	1,450,995	-	-	1,820,740	3,747,700
Всего активов	10,295,344	2,247,019	19,824,309	44,543,751	69,298,633	7,917,358	154,126,414
Обязательства							
Долговые ценные бумаги выпущенные	885,553	-	9,180,358	63,865,850	6,125,950	-	80,057,711
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	197,778	-	9,469,109	-	-	9,666,887
Прочие привлеченные средства	-	-	234,475	25,172,950	3,143,295	-	28,550,720
Прочие обязательства	420,762	3,998,263	75,333	463,955	1,076,477	-	6,034,790
Всего обязательств	1,306,315	4,196,041	9,490,166	98,971,864	10,345,722	-	124,310,108
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	8,989,029	(1,949,022)	10,334,143	(54,428,113)	58,952,911	7,917,358	29,816,306
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года, пересчитано	14,006,044	2,507,883	9,040,825	(52,360,831)	39,961,155	2,942,836	16,097,912

23 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

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

Пересчитано	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	13,680,358	-	-	-	-	-	13,680,358
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	139,311	26,590	1,306,185	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	4,952,619	-	10,821,256
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	628,864	-	628,864
Основные средства	-	-	-	-	-	1,656,732	1,656,732
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	663,719	663,719
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	-	554,291	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2,424,963	-	2,424,963
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	1,337,929	-	-	-	1,337,929
Прочие активы	56,736	10,394	51,275	63,188	4,606	68,094	254,293
Всего активов	15,207,903	2,523,650	14,651,346	20,620,506	50,311,667	2,942,836	106,257,908
Обязательства							
Долговые ценные бумаги выпущенные	318,398	-	5,428,421	37,962,104	7,431,702	-	51,140,625
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	97,915	4,375,737	-	-	4,473,652
Прочие привлеченные средства	-	6,514	84,185	27,692,138	2,918,810	-	30,701,647
Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	2,951,358	-	-	2,951,358
Прочие обязательства	883,461	9,253	-	-	-	-	892,714
Всего обязательств	1,201,859	15,767	5,610,521	72,981,337	10,350,512	-	90,159,996
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	14,006,044	2,507,883	9,040,825	(52,360,831)	39,961,155	2,942,836	16,097,912
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года, пересчитано	6,032,475	3,928,344	158,978	(28,043,071)	32,368,291	3,036,590	17,481,607

24 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 обыкновенных 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 обыкновенных 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 обыкновенных 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).

24 Управление капиталом, продолжение

	2013 г. тыс. тенге	Пересчитано 2012 г. тыс. тенге	Пересчитано 2011 г. тыс. тенге
Капитал 1-го уровня			
Акционерный капитал	41,335,139	26,335,239	26,335,239
Общие резервы	2,734,447	2,630,820	2,630,820
Дополнительно оплаченный капитал	5,822,856	6,998,161	6,998,161
Нематериальные активы	-	(390)	(4,156)
Нормативно установленные накопленные убытки	(20,355,957)	(19,526,211)	(18,681,376)
Всего капитала 1-го уровня	29,536,485	16,437,619	17,278,688
Капитал 2-го уровня			
Резервы по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(465,207)	(340,097)	198,763
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	7,575,287	2,440,773	-
Чистая прибыль текущего года в соответствии с требованиями НБРК	745,028	-	-
Всего капитала 2-го уровня	7,855,108	2,100,676	198,763
Инвестиции в дочерние предприятия	554,291	554,291	-
Всего капитала	36,837,302	17,984,004	17,477,451
Итого нормативно установленных активов	154,126,414	105,635,461	92,187,755
Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства	130,430,787	91,380,214	79,894,934
Коэффициент k1	19%	16%	19%
Коэффициент k1-2	23%	18%	22%
Коэффициент k1-3	28%	20%	22%

Компания не предоставила повторно в регулирующий орган расчеты показателей достаточности капитала в предыдущем периоде, затронутые корректировками. Повторное представление не окажет влияние на выполнение требований.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов минимальный уровень коэффициентов, применимых к Компании, составил:

- k1 - 6%
- k1-2 - 6%
- k1-3 - 12%.

25 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. Компания 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 Компании. До того момента, пока Компания 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 Компании.

25 Условные обязательства, продолжение

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании 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 Компании, 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 Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

26 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:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	8,043	9,388
Члены Правления	117,942	58,559
	<u>125,985</u>	<u>67,947</u>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Правления и Совета Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Правления и Совета директоров составили:

	2013 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	2012 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения
Неконсолидированный отчет о финансовом положении				
Кредиты, выданные клиентам	54,090	6.86%	80,378	7.70%
Прочие обязательства	<u>50,985</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

26 Операции между связанными сторонами, продолжение**(а) Операции с участием членов Правления и Совета директоров, продолжение**

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:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Прибыль или убыток		
Процентный доход	3,680	4,497

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Байтерек и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа Байтерек»), Министерство финансов Республики Казахстан и прочие государственные учреждения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года 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:

	2013 г. тыс. тенге Группа Байтерек	2013 г. тыс. тенге Государственные учреждения	2013 г. тыс. тенге Дочерние предприятия Компании
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	31,572	406,403	-
Процентные расходы	(1,587,612)	(2,105,865)	-
Возмещение потерь при обесценивании	27,920	-	-
Чистый убыток от курсовой разницы	(112,829)	-	-
Общие и административные расходы	(12,558)	(179,859)	(108,530)
Экономия по подоходному налогу	-	784,106	-
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе			
Неконсолидированный прочий совокупный доход			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	480,930	-

По состоянию на 31 декабря 2012 года 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 Министерство финансов	2012 г. тыс. тенге Государственные учреждения	2012 г. тыс. тенге Дочерние предприятия Компании
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	132,023	241,637	-
Процентные расходы	(217,448)	(2,396,691)	-
Восстановление (убыток) от обесценивания	-	46,319	(244,736)
Прочий доход	-	931	1,977
Общие и административные расходы	(110,364)	(107,110)	(18,401)
Экономия по подоходному налогу	2,448,484	-	-
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе			
Неконсолидированный прочий совокупный доход			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(138,784)	-	-

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Группа Байтерек		Государственные учреждения		Дочерние предприятия Компании тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
Счета и депозиты в банках	-	-	207,851	7.3	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	381,636	9.96	1,423,056	6.1	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	2,047,326	2.8	-
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	2,033,764	-	-
Текущий налоговый актив	-	-	810,316	-	-
Прочие активы	48,000	-	10,392	-	28,934
Долговые ценные бумаги выпущенные	30,075,308	9.5	18,494,274	9.5	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	97	10.0	-
Прочие привлеченные средства	-	-	3,143,420	8.0	-
Прочие обязательства	-	-	9,651	-	91,746
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(110,724)	-	-

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имеет право на продажу приобретенных займов, выданных физическим лицам, просроченных на срок более 60 дней, обратно государственным банкам в соответствии с договорами об обращении взыскания, на общую сумму 9,713,937 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 6,876,151 тысяча тенге)

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

	Министерство финансов		Государственные учреждения		Дочерние предприятия Компании тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
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	-	-	-
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	554,291
Отложенный налоговый актив	2,424,963	-	-	-	-
Текущий налоговый актив	628,864	-	-	-	-
Прочие активы	1,794	-	119,636	-	11,228
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	18,826,919	11.4	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	89	12.0	-
Прочие привлеченные средства	2,918,936	8.0	-	-	-
Прочие обязательства	22,626	-	1,450	-	8,534
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(270,604)	-	-	-	-

27 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 2013 года:

тыс. тенге	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	-	8,402,919	-	-	8,402,919	8,402,919
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	17,581,157	-	-	17,581,157	17,581,157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	8,992,960	-	8,992,960	8,992,960
Кредиты, выданные клиентам	-	98,882,264	-	-	98,882,264	98,318,822
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:						
Государственные облигации	2,047,326	-	-	-	2,047,326	1,951,564
Корпоративные облигации	8,375,470	-	-	-	8,375,470	7,850,173
Прочие финансовые активы	-	1,867,886	-	-	1,867,886	1,867,886
	10,422,796	126,734,226	8,992,960	-	146,149,982	144,965,481
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	80,057,711	80,057,711	81,823,976
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	9,666,887	9,666,887	9,858,280
Прочие привлеченные средства	-	-	-	28,550,720	28,550,720	28,550,720
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	5,803,306	5,803,306	5,803,306
	-	-	-	124,078,624	124,078,624	126,036,282

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

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

Пересчитано тыс. тенге	Предназна- ченные для торговли	Оцениваемые по справедливой стоимости	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	-	-	-	13,680,358	-	-	13,680,358	13,680,358
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	-	-	2,081,119	-	-	-	2,081,119	1,934,905
Корпоративные облигации	-	-	8,740,137	-	-	-	8,740,137	8,404,008
Прочие финансовые активы	7	-	-	-	-	-	7	7
	7	-	10,821,256	77,673,663	10,242,198	-	98,737,124	100,224,905
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	-	51,140,625	51,140,625	54,766,642
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	-	4,473,652	4,473,652	5,009,784
Прочие привлеченные средства	-	-	-	-	-	30,701,647	30,701,647	30,701,647
Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	2,951,358	-	-	-	-	2,951,358	2,951,358
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	97,491	97,491	97,491
	-	2,951,358	-	-	-	86,413,415	89,364,773	93,526,922

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

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.

Компания 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 Компания 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 обменян 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.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания 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.
- 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 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в неконсолидированном отчете о финансовом положении:

	Уровень 2 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Финансовые активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,992,960	8,992,960
	<u>8,992,960</u>	<u>8,992,960</u>

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

	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>
Финансовые обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	2,951,358	2,951,358
	<u>-</u>	<u>2,951,358</u>	<u>2,951,358</u>

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, могут быть представлены следующим образом. Суммы основываются на суммах, отраженных в неконсолидированном отчете о финансовом положении:

	Уровень 3 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - производные обязательства
тыс.тенге	
Остаток по состоянию на начало года	2,951,358
Погашенные	(2,951,358)
Остаток по состоянию на конец года	-

В следующей таблице представлена выверка за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года, в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости. Суммы основаны на оценках, отраженных в неконсолидированном отчете о финансовом положении:

	Уровень 3	
	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – долговые инструменты	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - производные обязательства
тыс.тенге		
Остаток на начало года	306,478	2,897,804
Итого прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка:		
Процентный доход	45,201	-
Восстановление обесценения	46,319	-
чистая прибыль от операций в иностранной валюте	-	(242,748)
чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	296,302
Расчеты	(36,120)	-
Переводы с Уровня 3 на Уровень 2	(361,878)	-
Остаток на конец года	-	2,951,358

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8,402,919	-	8,402,919	8,402,919
Средства в банках и прочих финансовых организациях	17,581,157	-	17,581,157	17,581,157
Кредиты, выданные клиентам	98,318,822	-	98,318,822	98,882,264
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9,456,182	345,555	9,801,737	10,422,796
Обязательства				
Долговые ценные бумаги выпущенные	81,823,976	-	81,823,976	80,057,711
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	9,858,280	-	9,858,280	9,666,887
Прочие привлеченные средства	28,550,720	-	28,550,720	28,550,720

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

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13,680,358	-	13,680,358	13,680,358
Средства в банках и прочих финансовых организациях	12,521,213	-	12,521,213	12,521,213
Кредиты, выданные клиентам	53,442,216	-	53,442,216	51,472,092
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9,987,125	351,788	10,338,913	10,821,256
Обязательства				
Долговые ценные бумаги выпущенные	54,766,642	-	54,766,642	51,140,625
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	5,009,784	-	5,009,784	4,473,652
Прочие привлеченные средства	30,701,647	-	30,701,647	30,701,647

28 Сегментная отчетность

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

29 События после отчетной даты

24 января 2014 года Компания получила дополнительный вклад в уставный капитал в размере 8,279,000 тысяч тенге в рамках исполнения государственной программы «Доступное жилье-2020» согласно Постановлению правительства Республики Казахстан №821 от 21 июня 2012 года.

Обесценение казахстанского тенге

11 февраля 2014 года НБРК объявил об отказе поддержания обменного курса национальной валюты тенге на прежнем уровне. В своем заявлении НБРК указал, что валюта будет продаваться по курсу 185 тенге за 1 доллар США, плюс/минус 3 тенге с каждой стороны. На момент закрытия торгов после заявления НБРК 1 доллар США стоил 184.55 тенге, что примерно на 19% ниже, чем стоимость 1 доллара США на момент закрытия в предыдущий день, равная 155.56 тенге. Так как изменение обменного курса тенге произошло после отчетной даты, суммы в неконсолидированной финансовой отчетности Компании не были скорректированы с учетом изменения обменного курса.

Руководство продолжает проводить оценку влияния девальвации на Компанию, но не ожидает, что ее влияние на операционную деятельность будет значительным. Смотрите Примечание 23(в) о данных по подверженности Компании риску изменения обменных курсов иностранной валюты на отчетную дату. В настоящий момент руководство полагает, что девальвация не повлияет на способность Компании выполнять свои договорные обязательства.

Расчет балансовой стоимости одной акции по состоянию на 01.01.2014г.

Балансовая стоимость одной акции рассчитана по формуле:

$$BVcs = NAV/NOcs. \text{ Где}$$

BVcs - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акций на дату расчета;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOcs - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитывается по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента на дату расчета;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;

TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

По состоянию на 01 января 2014 г. балансовая стоимость одной акции составляет:

TA = 154 086 604 тыс.тенге;

IA = 3 424 тыс.тенге;

TL = 124 281 565 тыс.тенге;

NAV = 29 801 615 тыс.тенге;

NOcs. = 4 142 000 шт.;

BVcs = 7 194,98 тенге.

Управляющий директор-директор

Финансово-административного департамента

Главный бухгалтер – Начальник

Управления бухгалтерского учета

Финансово-административного департамента



Б.Сагимкулова

А. Токтарқожа