

Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Финансовая отчётность

За 2015 год

с заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о прибылях и убытках	2
Отчёт о совокупном доходе	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Отчёт о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки отчётности	6
3. Основные положения учётной политики	6
4. Существенные учётные суждения и оценки	20
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Средства в кредитных организациях	21
7. Производные финансовые активы	22
8. Кредиты клиентам	22
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24
10. Активы, предназначенные для продажи	24
11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды	24
12. Основные средства	25
13. НДС и прочие налоги к возмещению	25
14. Авансы выданные	26
15. Задолженность перед Акционером	26
16. Средства кредитных организаций	27
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	28
18. Налогообложение	28
19. Авансы полученные	30
20. Прочие активы и прочие обязательства	30
21. Договорные и условные обязательства	31
22. Капитал	32
23. Прочие доходы	33
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	34
25. Убытки за вычетом доходов от корректировки от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентам	34
26. Прочие расходы от обесценения и создания резервов	34
27. Управление рисками	35
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
29. Анализ сроков погашения активов и обязательств	46
30. Операции со связанными сторонами	46
31. Достаточность капитала	48



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Заклучение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «КазАгроФинанс»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности Акционерного общества «КазАгроФинанс» (далее по тексту - «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о совокупном доходе, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «КазАгроФинанс» на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP

Жемалетдинов

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

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

18 марта 2016 года



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2015 год	2014 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	23.874.332	23.525.825
Средства в кредитных организациях	6	2.549.777	4.043.957
Производные финансовые активы	7	1.734.567	468.834
Кредиты клиентам	8	59.739.798	53.044.703
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	179.633.484	155.525.718
Активы, предназначенные для продажи	10	508.034	—
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11	7.594.407	11.726.638
Основные средства	12	1.078.038	1.082.622
Нематериальные активы		227.695	182.528
НДС и прочие налоги к возмещению	13	1.554.151	1.288.343
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		626.732	551.867
Авансы выданные	14	5.996.446	4.720.656
Прочие активы	20	180.819	275.336
Итого активы		285.298.280	256.437.027
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	15	104.286.082	97.751.437
Средства кредитных организаций	16	30.424.302	24.336.678
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	38.624.394	16.631.461
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	18	2.460.648	2.031.244
Авансы полученные	19	4.760.927	3.421.569
Отсроченный НДС		2.533.534	2.064.716
Прочие обязательства	20	6.778.834	8.638.153
Итого обязательства		189.868.721	154.875.258
Капитал			
Уставный капитал	22	82.837.204	82.837.204
Дополнительный капитал	22	22.248.866	18.786.572
Резервный капитал	22	1.436.184	1.436.184
Резерв по условному распределению	22	(9.047.665)	(7.885.776)
Накопленный дефицит / нераспределённая прибыль		(2.045.030)	6.387.585
Итого капитал		95.429.559	101.561.769
Итого обязательства и капитал		285.298.280	256.437.027
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	22	1.149,26	1.223,84

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Избастин Каныш Темиртаевич




Президент Правления

Шоданова Гульнара Такишевна



Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 48 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2015 год	2014 год
Процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		14.918.315	11.921.480
Кредиты клиентам		6.032.488	5.090.957
Средства в кредитных организациях		822.340	537.643
		<u>21.773.143</u>	<u>17.550.080</u>
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(6.298.616)	(5.707.929)
Средства кредитных организаций		(1.782.960)	(1.563.620)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2.024.110)	(458.467)
		<u>(10.105.686)</u>	<u>(7.730.016)</u>
Чистый процентный доход		11.667.457	9.820.064
Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	8	(4.611.789)	(3.886.444)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде		7.055.668	5.933.620
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми активами	7	1.280.852	946.452
Чистые расходы по операциям в иностранной валюте		(10.489.402)	(570.193)
Прочие доходы	23	930.326	513.470
Прочие операционные (расходы)/доходы		(8.278.224)	889.729
Расходы на персонал	24	(2.355.234)	(2.542.508)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	26	(540.540)	(348.242)
Прочие операционные расходы	24	(811.297)	(791.664)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентам	25	(647.866)	(567.194)
Амортизация		(144.888)	(120.030)
Непроцентные расходы (Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		(4.499.825)	(4.369.638)
Экономия по налогу на прибыль	18	145.698	719.547
(Убыток)/прибыль за отчётный год		(5.576.683)	3.173.258

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Избастин Каныш Темиртаевич


 Председатель Правления

 Шоданова Гульнара Такишевна

 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 48 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(В тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
(Убыток)/прибыль за год		(5.576.683)	3.173.258
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(5.576.683)	3.173.258

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Избастин Каныш Темиртаевич

Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер



ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленный дефицит / нераспределённая прибыль	Итого
На 31 декабря 2013 года	80.883.511	12.597.918	1.436.184	(6.525.798)	5.919.441	94.311.256
Итого совокупный доход за отчётный год	—	—	—	—	3.173.258	3.173.258
Увеличение уставного капитала	1.953.693	—	—	—	—	1.953.693
Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 22)	—	6.188.654	—	—	—	6.188.654
Резерв по условному распределению за период (Примечание 22)	—	—	—	(1.359.978)	—	(1.359.978)
Дивиденды, выплаченные (Примечание 22)	—	—	—	—	(2.705.114)	(2.705.114)
На 31 декабря 2014 года	82.837.204	18.786.572	1.436.184	(7.885.776)	6.387.585	101.561.769
Итого совокупный убыток за отчётный год	—	—	—	—	(5.576.683)	(5.576.683)
Доход от первоначального признания по займам, полученным от Акционера по ставке ниже рыночной (Примечание 22)	—	3.462.294	—	—	—	3.462.294
Резерв по условному распределению за период (Примечание 22)	—	—	—	(1.161.889)	—	(1.161.889)
Дивиденды, выплаченные (Примечание 22)	—	—	—	—	(2.855.932)	(2.855.932)
На 31 декабря 2015 года	82.837.204	22.248.866	1.436.184	(9.047.665)	(2.045.030)	95.429.559

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Избастин Каныш Темиртаевич

Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 6 по 48 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2015 год	2014 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		16.198.885	12.284.588
Проценты выплаченные		(3.917.832)	(4.240.533)
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	7	15.008	513.962
Расходы на персонал выплаченные		(2.381.558)	(2.502.473)
Прочие операционные расходы выплаченные		(815.003)	(780.094)
Прочие доходы полученные		923.201	351.889
Реализованные (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте		(386.220)	69.877
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9.636.481	5.697.216
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		1.494.180	9.993.317
Производные финансовые активы		111	20.126
Кредиты клиентам		(5.464.672)	(13.130.101)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(26.983.980)	(36.699.055)
Активы, предназначенные для продажи		5.895	237.220
Имущество, предназначенное для финансовой аренды		3.756.988	1.536.682
НДС и прочие налоги к возмещению		(265.808)	4.393
Авансы выданные		(1.330.499)	2.501.345
Прочие активы		(16.072)	(258.847)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		1.339.358	(334.164)
Прочие обязательства		(3.519.059)	2.466.019
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(21.347.077)	(27.965.849)
Уплаченный налог на прибыль		(74.865)	(379.259)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(21.421.942)	(28.345.108)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(192.866)	(247.008)
Поступление от реализации основных средств		-	4.703
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(192.866)	(242.305)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения задолженности перед Акционером		24.883.416	42.357.332
Погашение задолженности перед Акционером		(18.107.533)	(19.839.039)
Получение займов от кредитных организаций		6.901.367	13.954.566
Погашения займов, полученных от кредитных организаций		(14.365.824)	(9.391.204)
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам		19.984.542	16.196.665
Поступления от увеличения уставного капитала	22	-	1.953.693
Дивиденды выплаченные	22	(2.855.932)	(2.705.114)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		16.440.036	42.526.899
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		5.523.279	270.597
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		348.507	14.210.083
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	5	23.525.825	9.315.742
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	5	23.874.332	23.525.825

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Избастин Каныш Темиртаевич

Шоданова Гульнара Такишевна

Прилагаемые примечания с 6 по 48 страницу являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.



(В тысячах тенге)

1. Описание деятельности

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

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным настоящим Уставом;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

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

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

Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчётности

Общая часть

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

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

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

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Учётная политика Компании утверждена 20 декабря 2013 года решением № 28 Совета директоров АО «КазАгроФинанс». В течение 2015 года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счёта, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учётной политике Компании и поэтому данная поправка не оказывает влияния на её учётную политику.

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

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Компания не отражала корректировки по результатам переоценки.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Компанию, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Компания не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Компания применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учётную политику Компании.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчётности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но ещё не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчётности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Компанию, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчётность в соответствии с МСФО.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Взаимозачёт

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Займные средства

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

Аренда

Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора

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

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

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

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

Обесценение финансовых активов

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

Реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

Основные средства

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

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

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

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

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

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

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

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

Резервы

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Дополнительный капитал

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

Резервный капитал

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

Дивиденды

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

Резерв по условному распределению

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

Сегментная отчётность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)***Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)*

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

Комиссионные доходы

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

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

Пересчёт иностранных валют

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

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

	<i>31 декабря</i>	
	<i>2015 года</i>	<i>2014 года</i>
Тенге / доллар США	340,01	182,35
Тенге/евро	371,46	221,59
Тенге / Российский рубль	4,61	3,13

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение о допустимых методах амортизации»

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки изменяют требования к учёту биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учёта по фактическим затратам либо модели учёта по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как у Компании нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»

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

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

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

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

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

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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

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

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

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

МСБО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

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

МСБО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчёта»

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

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(В тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)**Неопределённость оценок (продолжение)***Отсроченный подоходный налог*

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы активов по отсроченному налогу, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

Налогообложение

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

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможене будут подтверждены

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Остатки средств на текущих счетах в тенге	12.499.987	5.220.460
Остатки средств на текущих счетах в валюте	11.374.345	18.305.365
Денежные средства и их эквиваленты	23.874.332	23.525.825

На 31 декабря 2015 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 5.379.962 тыс. тенге или 22,5% от общей суммы (31 декабря 2014 года: 6.984.623 тысячи тенге или 29,7%).

6. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных организациях включают:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Остаток денежных средств в банках для покрытия обязательств по аккредитивам	2.549.777	4.043.957
Средства в кредитных организациях	2.549.777	4.043.957

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

(В тысячах тенге)

7. Производные финансовые активы

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

	2015 год			2014 год		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Опционы в евро	659.093	478.638	-	747.435	131.041	-
Опционы в долл. США	1.519.413	1.255.929	-	1.707.695	337.793	-
	2.178.506	1.734.567	-	2.455.130	468.834	-

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя либо купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода.

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

	2015 год	2014 год
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	15.008	513.962
Нереализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	1.265.844	432.490
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми активами	1.280.852	946.452

8. Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	65.330.232	58.833.083
Кредиты, предоставленные физическим лицам	4.197	4.162
Итого кредиты клиентам	65.334.429	58.837.245
За вычетом резерва под обесценение	(5.594.631)	(5.792.542)
Кредиты клиентам	59.739.798	53.044.703

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

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

	Кредиты клиентам	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
На 1 января 2015 года	5.792.542	12.062.962	17.855.504
Расходы/(восстановление) за год	(197.911)	4.809.700	4.611.789
Списание	-	(8.909)	(8.909)
На 31 декабря 2015 года	5.594.631	16.863.753	22.458.384
Обесценение на индивидуальной основе	4.139.399	10.858.508	14.997.907
Обесценение на совокупной основе	1.455.232	6.005.245	7.460.477
На 31 декабря 2015 года	5.594.631	16.863.753	22.458.384
Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	12.131.796	34.858.743	46.990.539

(В тысячах тенге)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды (продолжение)**

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

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 2.080.569 тыс. тенге и 4.837.443 тыс. тенге (2014 год: 1.511.135 тыс. тенге и 4.283.450 тыс. тенге), соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые на 31 декабря 2015 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 16.782.860 тыс. тенге и 2.056.386 тыс. тенге (2014 год: 42.190.280 тыс. тенге и 3.307.108 тыс. тенге), соответственно.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

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

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2015 года концентрация кредитов, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 23.480.170 тыс. тенге (35,9% от совокупного кредитного портфеля) (2014 год: 19.265.384 тыс. тенге (32,7% от совокупного кредитного портфеля). По этим кредитам был создан резерв в размере 2.352.907 тыс. тенге (2014 год: 2.790.342 тыс. тенге).

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

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Сельское хозяйство	65.330.232	58.833.083
Строительство	4.197	4.162
Кредиты клиентам	65.334.429	58.837.245

(В тысячах тенге)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	52.439.105	135.729.038	69.548.149	257.716.292
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.425.604)	(30.284.157)	(29.509.294)	(61.219.055)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	51.013.501	105.444.881	40.038.855	196.497.237
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 8)	(3.619.194)	(9.599.498)	(3.645.061)	(16.863.753)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47.394.307	95.845.383	36.393.794	179.633.484

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

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

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренды

На 31 декабря 2015 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 31.627.075 тыс. тенге (16,1% от совокупного лизингового портфеля) (2014 год: 27.153.736 тыс. тенге (16,2% от совокупного лизингового портфеля). По этим задолженностям был создан резерв в размере 4.021.956 тыс. тенге (2014 год: 1.607.330 тыс. тенге).

10. Активы, предназначенные для продажи

В течение 2015 года Компанией было обращено в собственность залоговое имущество предназначенное для продажи, оценочная стоимость которого составила 508.034 тыс. тенге.

11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	7.924.117	11.816.282
Залоговое имущество, обращенное в собственность	508.235	508.235
Прочие материалы	15.394	22.427
	8.447.746	12.346.944
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды и залогового имущества, обращенного в собственность (Примечание 2б)	(853.339)	(620.306)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	7.594.407	11.726.638

(В тысячах тенге)

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2013 года	31.922	847.303	124.064	289.702	101.359	1.394.350
Поступления	-	-	24.918	137.457	6.988	169.363
Выбытие	-	-	(14.346)	(26.112)	(3.083)	(43.541)
На 31 декабря 2014 года	31.922	847.303	134.636	401.047	105.264	1.520.172
Поступления	-	-	25.710	73.098	5.235	104.043
Выбытие	-	-	(27.863)	(34.663)	(3.647)	(66.173)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	(967)	-	-	(967)
На 31 декабря 2015 года	31.922	847.303	131.516	439.482	106.852	1.557.075
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2013 года	-	134.401	48.393	142.613	65.203	390.610
Начисленная амортизация	-	23.622	14.688	40.182	7.649	86.141
Выбытие	-	-	(10.639)	(25.678)	(2.884)	(39.201)
На 31 декабря 2014 года	-	158.023	52.442	157.117	69.968	437.550
Начисленная амортизация	-	23.553	14.657	55.374	7.648	101.232
Выбытие	-	-	(21.969)	(34.644)	(3.132)	(59.745)
На 31 декабря 2015 года	-	181.576	45.130	177.847	74.484	479.037
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 года	31.922	712.902	75.671	147.089	36.156	1.003.740
На 31 декабря 2014 года	31.922	689.280	82.194	243.930	35.296	1.082.622
На 31 декабря 2015 года	31.922	665.727	86.386	261.635	32.368	1.078.038

13. НДС и прочие налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря НДС и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
НДС к возмещению	1.553.585	1.286.721
Прочие налоги	566	1.622
НДС и прочие налоги к возмещению	1.554.151	1.288.343

(В тысячах тенге)

14. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря авансы выданы следующим контрагентам:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
KUBO Greenhouse Projects B.V.	3.875.769	-
Eurasia Group AG	1.117.397	1.461.225
Налоговый комитет г. Актобе	473.649	-
Агрофирма Адучи ООО	158.703	-
EURASIA GROUP KAZAKHSTAN TOO	95.824	-
Frostera JSC	89.558	-
RKD Irrigacion, S.L.	82.359	68.185
Agralimex CmbH	78.066	-
Naan Dan Jain Irrigation (C.S)LTD	41.995	-
Fanpartner-tec GmbH	18.046	45.808
Stienen Bedrijfselectronika B.V.	16.411	-
ХолодПромСтройИнжиниринг ООО	14.522	-
КМТех Sp.zo.o.	12.519	-
ЕвразСталькон ТОО	10.770	10.770
Комбайновый завод «Вектор» ТОО	-	1.885.028
Gesellschaft fur Schlacht- und Fordertechnik mbH	-	490.183
Buhler GmbH	-	144.420
Zherdan ТОО	-	101.799
Me2 International BV	-	86.160
Комбайновый Завод Ростсельмаш ООО	-	82.256
ZIRBUS Technology GmbH	-	74.249
Ottevanger Milling Engineers	-	69.805
ТОО Formica Astana	-	67.471
Воронежсельмаш ООО	-	53.427
DELAVAL EXPORT SERVICE AB	-	32.013
Прочие	82.096	164.386
	<u>6.167.684</u>	<u>4.837.185</u>
За вычетом резерва под обесценения (Примечание 26)	(171.238)	(116.529)
Авансы выданные	<u>5.996.446</u>	<u>4.720.656</u>

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

15. Задолженность перед Акционером

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Займы, полученные от Акционера	103.432.078	97.164.180
Задолженность по процентам по займам от Акционера	854.004	587.257
Задолженность перед Акционером	<u>104.286.082</u>	<u>97.751.437</u>

Инвестиционный заём

Компания имела Рамочное соглашение о займе № 35 (далее – Соглашение) с дополнениями с материнской компанией на 31 декабря 2015 года. Согласно условиям данного Соглашения Компании, предоставляется долгосрочный инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. Компания в рамках полученных средств осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование Акционером осуществляется из средств Национального фонда по облигационной программе через Национальный банк Республики Казахстан. Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года. В соответствии с Соглашением на 31 декабря 2014 и 2015 годов лимит финансирования составил 113.459.000 тыс. тенге. Проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату получения 6,0%). Остаток основного долга на 31 декабря 2015 года составляет 84.180.079 тыс. тенге (31 декабря 2014: 75.372.129 тыс. тенге).

(В тысячах тенге)

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

23 сентября 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 113 на получение займа на сумму 14.272.998 тыс. тенге сроком на 9 лет и процентной ставкой при её субсидировании со стороны государства 10% годовых, из которых 7% годовых субсидируется за счёт государства и 3% годовых выплачивает Компания. По состоянию на 31 декабря 2015 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 6.837.636 тыс. тенге.

1 октября 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 118 на сумму 6.189.000 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 1,02% годовых. По состоянию на 31 декабря 2015 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 6.189.000 тыс. тенге.

24 июня 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 63 на сумму 30.363.131 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 5,8% годовых. По состоянию на 31 декабря 2015 года в рамках данного Соглашения остаток основного долга составляет 21.372.738 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании нет обязательств по выполнению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

16. Средства кредитных организаций

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	30.139.607	24.059.367
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам полученным	284.695	277.311
Средства кредитных организаций	30.424.302	24.336.678

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	21 сентября 2020 года	6%	8.747.570	5.434.918
	Доллары США	20 мая 2020 года	6 мес. ЛИБОР +		
Societe Generale Bank			1,5%	7.689.484	-
Deere Credit, Inc	Доллары США	15 ноября 2018 года	5,9%	3.475.933	2.601.648
Deere Credit, Inc	Доллары США	20 ноября 2019 года	5,6%	3.035.521	2.034.658
Deere Credit, Inc.	Доллары США	15 марта 2018 года	ЛИБОР + 2,3%	1.656.906	1.240.760
Landesbank Berlin AG	Евро	29 декабря 2019 года	6 мес. ЕВРИБОР +		
			1,35%	2.062.249	1.511.628
Landesbank Berlin AG	Евро	28 августа 2016 года	6 мес. ЕВРИБОР +		
			1% + Спред на финансирование	180.396	196.188
Landesbank Berlin AG	Евро	16 мая 2015 года	6 мес. ЕВРИБОР +		
			0,35%	-	71.852
ГазПромБанк ОАО	Доллары США	30 апреля 2019 года	4,3%	1.239.740	850.625
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 мая 2018 года	4,9%	931.222	698.645
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 апреля 2019 года	4,9%	852.247	256.298
CNH International SA	Доллары США	2 июня 2018 года	6%	553.034	415.229
ДБ АО Сбербанк России	Тенге	6 ноября 2015 года	8%	-	5.043.800
АО «Евразийский банк развития»	Тенге	6 июня 2018 года	7,5%	-	2.138.071
АО «Евразийский банк развития»	Тенге	11 марта 2019 года	9,0%	-	1.684.604
HSBC Банк (Германия)	Евро	20 июля 2015 года	6 мес. ЕВРИБОР +		
			0,17%	-	157.754
Средства кредитных организаций				30.424.302	24.336.678

(В тысячах тенге)

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

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заёмными средствами и собственным капиталом, соблюдать пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса РК, а также коэффициент покрытия по процентным расходам, по договору с Societe Generale соотношение между операционной прибылью (ЕВИТ) и расходам по вознаграждению. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

Кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2015 года в рамках Соглашения об открытии аккредитива от 24 апреля 2014 года с ОАО «Россельхозбанк» Компанией были освоены средства в сумме 3.332 тыс. долларов США или 614 010 тыс. тенге. Остаток основного долга на 31 декабря 2015 года по данному Соглашению составляет 2.516 тыс. долларов США или 855.465 тыс. тенге.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

В августе-сентябре 2014 года Компания выпустила на местном рынке облигации на сумму 17.000.000 тыс. тенге, сроком на 8,5 лет и с процентной ставкой – 8% годовых. В июле-сентябре 2015 года Компания выпустила облигации на сумму 18.000.000 тыс. тенге, сроком на 7 лет с процентной ставкой – 8,5% годовых. Также, в июле-сентябре 2015 года Компания выпустила облигации на сумму 10.000.000 тыс. тенге, сроком на 9 лет с процентной ставкой – 8,5% годовых.

В составе выпущенных долговых ценных бумаг Компания отражает выпущенные в обращение облигации с учётом начисленного вознаграждения, премии и корректирует на сумму дисконта по данным ценным бумагам.

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Выпущенные долговые ценные бумаги	38.902.500	16.962.500
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам	(998.489)	(952.997)
Начисленное вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам	720.383	621.958
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	38.624.394	16.631.461

18. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Расход по корпоративному подоходному налогу – текущая часть	-	-
Корректировка в отношении текущего корпоративного налога предыдущих лет	-	(223.522)
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	429.404	711.145
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	(575.102)	(1.207.170)
Экономия по налогу на прибыль	(145.698)	(719.547)

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

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
По активам	290.472	339.994
По обязательствам	(865.574)	(1.547.164)
Налог на прибыль, признанный в капитале	(575.102)	(1.207.170)

(В тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по корпоративному подоходному налогу в налоговые органы. Стандартная ставка корпоративного подоходного налога в 2014 и 2015 годах составляла 20%. Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по корпоративному подоходному налогу, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактической экономией по корпоративному подоходному налогу:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Прибыль до налогообложения	(5.722.381)	2.453.711
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая (экономия)/ расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(1.144.476)	490.742
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде, не облагаемый налогом	(73.943)	(2.038.491)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	962.341	764.249
- резерв под обесценение имущества предназначенного для финансовой аренды	75.048	51.687
- расходы, не связанные с основной деятельностью	21.683	12.155
- пени и штрафы по налогам	13.649	111
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(145.698)	(719.547)

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>2015 год</i>
	<i>2013 год</i>	<i>В отчёте о прибылях и убытках</i>		<i>2014 год</i>	<i>В отчёте о прибылях и убытках</i>		
		<i>В составе капитала</i>			<i>В составе капитала</i>		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц обязательства/(актив)							
Производные финансовые активы	1.112.397	(1.112.397)	-	-	-	-	-
Кредиты клиентам	369.968	205.403	332.814	908.185	(205.474)	290.472	993.183
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	64.859	-	64.859	(64.859)	-	-
Резерв по неиспользуемым отпускам	38.047	6.194	-	44.241	3.409	-	47.650
Гарантии	29.660	-	7.180	36.840	-	-	36.840
Отложенный налоговый актив	1.550.072	(835.941)	339.994	1.054.125	(266.924)	290.472	1.077.673
Производные финансовые активы	-	(93.767)	-	(93.767)	(253.146)	-	(346.913)
Кредиты клиентам	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(994.762)	994.762	-	-	(76.684)	-	(76.684)
Средства в кредитных организациях	31.577	(65.977)	-	(34.400)	(21.153)	-	(55.553)
Задолженность перед акционером	(1.845.796)	465.080	(1.547.164)	(2.927.880)	763.976	(865.574)	(3.029.478)
Основные средства и нематериальные активы	(61.190)	31.868	-	(29.322)	(371)	-	(29.693)
Отложенное налоговое обязательство	(2.870.171)	1.331.966	(1.547.164)	(3.085.369)	412.622	(865.574)	(3.538.321)
Отложенные налоговые (обязательства)	(1.320.099)	496.025	(1.207.170)	(2.031.244)	145.698	(575.102)	(2.460.648)

(В тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

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

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

19. Авансы полученные

Авансы полученные на 31 декабря 2015 года в размере 4.760.927 тыс. тенге (2014 год: 3.421.569 тыс. тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров ссуд или финансовой аренды, но не переданное арендатору.

20. Прочие активы и прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Дебиторская задолженность	645.017	661.270
Расходы будущих периодов	50.131	23.636
Прочие активы	547	216
	<u>695.695</u>	<u>685.122</u>
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (<i>Примечание 26</i>)	(514.876)	(409.786)
Прочие активы	<u>180.819</u>	<u>275.336</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	5.233.635	6.901.867
Процентные доходы будущих периодов	1.016.887	1.152.741
Задолженность работникам	270.531	275.689
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	73.570	122.569
Прочие текущие обязательства	184.211	185.287
Прочие обязательства	<u>6.778.834</u>	<u>8.638.153</u>

(В тысячах тенге)

20. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность поставщикам включает следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Dalsem Horticultural Projects B.V.	1.001.746	-
Eurasia Group AG	622.352	236.794
Шетелиг Бел ЧУП	590.437	391.353
Ростсельмаш ООО	302.166	1.096.980
Rufepa TescnoAgro.S/L	182.936	180.954
Silos Cordova S.L	163.227	164.344
Agralimex CmbH	160.978	16.645
Birlesim Silo Energi Degirmen Makina San.Ve.Tic. Ltd	160.662	194.048
JLANGSU MUYANG GROUP CO., LTD	140.297	75.242
Altuntas Havalandıрма ve HayvancılıkSan.Tic.A.S	131.039	102.777
Техна ПО ООО	100.551	59.983
Lorenz Handels GmbH	99.084	214.804
TT-62 VEHICULOS S.L.	86.719	46.508
IT integra TOO	86.708	34.600
Buhler GmbH	77.244	3.084
Elif Makina Mobilya Cida Kirtasiye Sanayi Ve Dis Ticaret Limited Sirketi	41.981	22.515
Eurasia Group Kazakhstan TOO	39.354	107.743
Комбайновый завод «Вектор» TOO	29.490	917.041
Bles Dairies Livestock B.v.	2.508	629.381
Агромапшхолдинг АО	-	621.800
L.Rovani S.R.L.	-	305.920
Alapala Insaat Taahhut Turizm Sanayi Ve Ticaret LTD STI	-	181.384
Invernaderos Trigo S.A	-	124.739
Лидагропромаш ОАО	-	91.174
Прочие	1.214.156	1.082.054
Кредиторская задолженность поставщикам	5.233.635	6.901.867

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

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

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

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация казахстанского тенге продолжили оказывать негативное влияние на казахстанскую экономику. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

(В тысячах тенге)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение**

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

Неиспользованные кредитные линии

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

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	5.750.161	38.959.378
Выданные гарантии	2.827.399	1.754.939
Итого	<u>8.577.560</u>	<u>40.714.317</u>

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро. Общая сумма займа, полученного АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», на 31 декабря 2015 года составила 8.316 тыс. долларов США или 2.827.399 тыс. тенге.

22. Капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество простых акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2013 года		80.883.511	80.883.511
Увеличение уставного капитала	1.000	1.953.693	1.953.693
На 31 декабря 2014 года		82.837.204	82.837.204
Увеличение уставного капитала	1.000	-	-
На 31 декабря 2015 года		<u>82.837.204</u>	<u>82.837.204</u>

На 31 декабря 2015 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штук (31 декабря 2014 года: 82.837.204 штук) по цене размещения 1.000 тенге. В течении отчетного периода изменений не было. Владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 9 июня 2014 года, Компания объявила дивиденды за 2013 год, в размере 2.705.114 тыс. тенге или 33,44 тенге на одну простую акцию. Дивиденды за 2013 год оплачены полностью в ноябре 2014 года. На общем собрании Акционера, состоявшемся 30 апреля 2015 года, Компания объявила дивиденды за 2014 год, в размере 2.855.932 тыс. тенге или 34,48 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2015 года дивиденды были полностью оплачены.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В 2015 году резервный капитал не менялся. Таким образом по состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тыс. тенге.

(В тысячах тенге)

22. Капитал (продолжение)

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

	<i>Дополнитель- ный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2013 года	12.597.918	(6.525.798)
Резерв по условному распределению	-	(1.699.972)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	339.994
Первоначальное признание доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	7.735.818	-
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	(1.547.164)	-
На 31 декабря 2014 года	<u>18.786.572</u>	<u>(7.885.776)</u>
На 31 декабря 2014 года	18.786.572	(7.885.776)
Резерв по условному распределению	-	(1.452.361)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	290.472
Первоначальное признание доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	4.327.868	-
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	(865.574)	-
На 31 декабря 2015 года	<u>22.248.866</u>	<u>(9.047.665)</u>

На 31 декабря 2015 года, балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.159 тенге (2014 год: 1.224 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Активы	285.298.280	256.437.027
Нематериальные активы	(227.695)	(182.528)
Обязательства	(189.868.721)	(154.875.258)
Чистые активы	<u>95.201.864</u>	<u>101.379.241</u>
Количество простых акций на дату расчёта, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	1.149,26	1.223,84

23. Прочие доходы

Прочие доходы за вычетом прочих расходов включают:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Доход по возвратным предметам лизинга	595.603	-
Доход от списания обязательств	122.692	161.218
Доход от возмещения расходов	114.367	229.555
Штрафы и пени полученные	56.312	25.942
Прочие доходы	41.352	96.755
Прочие доходы	<u>930.326</u>	<u>513.470</u>

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

(В тысячах тенге)

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Расходы на персонал и бонусы	(2.146.064)	(2.317.108)
Расходы на социальное обеспечение	(209.170)	(225.400)
Расходы на персонал	(2.355.234)	(2.542.508)
Налоги, кроме подоходного налога	(140.323)	(67.628)
Аренда	(117.791)	(107.789)
Профессиональные услуги	(88.539)	(74.867)
Ремонт и обслуживание	(81.218)	(104.934)
Реклама	(69.293)	(79.231)
Спонсорство	(54.999)	(18.997)
Банковская комиссия	(50.506)	(79.036)
Командировочные расходы	(45.659)	(60.539)
Материалы	(37.928)	(47.238)
Связь	(36.716)	(48.314)
Страхование	(17.406)	(13.561)
Канцелярские материалы	(7.854)	(7.841)
Тренинги	(5.242)	(13.886)
Коммунальные расходы	(4.929)	(4.882)
Судебные расходы	(2.988)	(5.115)
Расходы по социальной программе	(2.115)	(3.829)
Прочие	(47.791)	(53.977)
Прочие операционные расходы	(811.297)	(791.664)

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

В ходе обычной деятельности Компания пересматривает расчётные суммы поступлений по кредитам клиентам, путём предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями не связанными с обесценением займов. Компания пересчитывает балансовую стоимость путём расчёта приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке процента. Эффект изменения балансовой стоимости признаётся в составе прибыли или убытка. В 2015 году чистый убыток по пересмотренным займам составил 647.866 тыс. тенге (2014 год: 567.194 тыс. тенге).

26. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой</i>			<i>Убыток от обесце- нения</i>	
	<i>аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>основных средств</i>	<i>Итого 2015 год</i>
На 31 декабря 2013 года	846.196	45.467	391.039	-	1.282.702
Создание	258.433	71.062	18.747	-	348.242
Списание активов	(628.863)	-	-	-	(628.863)
Переклассификация из активов, предназначенных для продажи	144.540	-	-	-	144.540
На 31 декабря 2014 года	620.306	116.529	409.786	-	1.146.621
Создание	374.276	54.709	110.588	967	540.540
Списание активов	(141.243)	-	(5.498)	-	(146.741)
На 31 декабря 2015 года	853.339	171.238	514.876	967	1.540.420

Резервы от обесценения вычтены из соответствующих активов.

(В тысячах тенге)

27. Управление рисками

Введение

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

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

Структура управления рисками

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

Совет Директоров

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

Правление

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

Управление рисками

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

Контроль рисков

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

Казначейство Компании

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

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

(В тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

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

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

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

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

Снижение риска

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

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

Кредитный риск

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

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

Производные финансовые инструменты

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

(В тысячах тенге)

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

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в *Примечаниях 6, 7, 8, и 9.*

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

<i>2015 год</i>	<i>Стандарт- ный рейтинг</i>	<i>Суб- стандартный рейтинг</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесце- ненные</i>	<i>Индиви- дуально обесце- ненные</i>	<i>Итого 2015 год</i>
Денежные средства и их эквиваленты	23.874.332	—	—	—	23.874.332
Средства в кредитных организациях	2.549.777	—	—	—	2.549.777
Производные финансовые активы	1.000.497	—	—	734.070	1.734.567
Кредиты клиентам	9.162.110	29.458.128	14.582.395	12.131.796	65.334.429
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9.081.318	142.119.747	10.437.429	34.858.743	196.497.237
Итого	45.668.034	171.577.875	25.019.824	47.724.609	289.990.342

<i>2014 год</i>	<i>Стандарт- ный рейтинг</i>	<i>Суб- стандартный рейтинг</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесце- ненные</i>	<i>Индиви- дуально обесце- ненные</i>	<i>Итого 2014 год</i>
Денежные средства и их эквиваленты	23.525.825	—	—	—	23.525.825
Средства в кредитных организациях	4.043.957	—	—	—	4.043.957
Производные финансовые активы	468.834	—	—	—	468.834
Кредиты клиентам	33.349.591	1.283.511	9.861.138	14.343.005	58.837.245
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	107.599.570	8.398.802	13.282.890	38.307.418	167.588.680
Итого	168.987.777	9.682.313	23.144.028	52.650.423	254.464.541

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

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

<i>По состоянию на 31 декабря 2015 года</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам	2.054.129	2.721.309	267.450	9.539.507	14.582.395
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3.377.998	612.649	399.791	6.046.991	10.437.429
Итого	5.432.127	3.333.958	667.241	15.586.498	25.019.824

(В тысячах тенге)

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

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

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

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

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

(В тысячах тенге)

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

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

	2015 год				2014 год			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	23.874.332	-	-	23.874.332	23.525.825	-	-	23.525.825
Средства в кредитных организациях	2.549.777	-	-	2.549.777	4.043.957	-	-	4.043.957
Производные финансовые активы	1.734.567	-	-	1.734.567	468.834	-	-	468.834
Кредиты клиентам	59.739.798	-	-	59.739.798	53.044.703	-	-	53.044.703
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	179.633.484	-	-	179.633.484	155.525.718	-	-	155.525.718
Прочие финансовые активы	130.141	-	-	130.141	251.484	-	-	251.484
	267.662.099	-	-	267.662.099	236.860.521	-	-	236.860.521
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	104.286.082	-	-	104.286.082	97.751.437	-	-	97.751.437
Средства кредитных организаций	-	27.401.093	3.023.209	30.424.302	5.043.800	17.487.310	1.805.568	24.336.678
Выпущенные в обращение ценные бумаги	38.624.394	-	-	38.624.394	16.631.461	-	-	16.631.461
Прочие финансовые обязательства	1.409.277	3.744.454	1.096.807	6.250.538	3.229.204	3.086.987	1.739.507	8.055.698
	144.319.753	31.145.547	4.120.016	179.585.316	122.655.902	20.574.297	3.545.075	146.775.274
Нетто-позиция по активам и обязательствам	123.342.346	(31.145.547)	(4.120.016)	88.076.783	114.204.619	(20.574.297)	(3.545.075)	90.085.247

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

(В тысячах тенге)

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

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

Финансовые обязательства*по состоянию на***31 декабря 2015 года**

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	6.453.293	16.704.839	78.244.721	24.464.807	125.867.660
Средства кредитных организаций	1.569.261	7.815.783	24.722.984	–	34.108.028
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.500	2.543.400	12.887.600	45.763.850	61.873.350
Итого недисконтированных финансовых обязательств	8.701.054	27.064.022	115.855.305	70.228.657	221.849.038

Финансовые обязательства*по состоянию на***31 декабря 2014 года**

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	3.208.113	10.029.763	74.596.682	32.343.444	120.178.002
Средства кредитных организаций	3.589.062	6.897.114	14.883.114	1.113.802	26.483.092
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.500	678.500	5.428.000	21.712.000	28.497.000
Итого недисконтированных финансовых обязательств	7.475.675	17.605.377	94.907.796	55.169.246	175.158.094

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

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2015 год (Примечание 21)	757.548	5.200.588	2.362.388	257.036	8.577.560
2014 год (Примечание 21)	2.202.390	38.511.927	–	–	40.714.317

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

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

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

Рыночный риск

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

(В тысячах тенге)

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

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

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

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2015 год</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода 2015 год</i>	<i>Чувствитель- ность капитала 2015 год</i>
	Евро	100	(70.097)
Доллар США	100	15.379	15.379

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

Валютный риск

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

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

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2015 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2015 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2014 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2014 год</i>
	Доллар США	(60)	(13.142.654)	(17)
Доллар США	20	4.380.885	17	314.776
Евро	(60)	6.440	(18)	(405.402)
Евро	20	(2.147)	18	416.789
Рубль	(40)	(17.452)	(34)	(167.744)
Рубль	29	12.652	34	167.744

(В тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Риск досрочного погашения

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

Если бы произошло досрочное погашение 10% кредитного портфеля в начале года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до вычета налогов увеличилась бы на 223.937 тыс. тенге (2014 год: снизилась бы на 8.343 тыс. тенге).

Если бы произошло досрочное погашение 10% долговых инструментов в начале года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до вычета налогов уменьшилась бы на 260.002 тыс. тенге (2014 год: увеличилась бы на 871.709 тыс. тенге).

Операционный риск

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

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(В тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	1.734.567	–	1.734.567
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	1.734.567	–	1.734.567
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	23.874.332	–	23.874.332
Средства в кредитных организациях	–	–	2.549.777	2.549.777
Кредиты клиентам	–	–	54.472.255	54.472.255
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	170.528.033	170.528.033
Прочие активы	–	–	130.141	130.141
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	23.874.332	227.680.206	251.554.538
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	–	94.626.632	94.626.632
Средства кредитных организаций	–	–	28.136.223	28.136.223
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	36.570.500	–	36.570.500
Прочие обязательства	–	–	6.250.538	6.250.538
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	36.570.500	129.013.393	165.583.893
<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	468.834	–	468.834
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	468.834	–	468.834
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	23.525.825	–	23.525.825
Средства в кредитных организациях	–	–	4.043.957	4.043.957
Кредиты клиентам	–	–	54.968.984	54.968.984
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	151.045.485	151.045.485
Прочие активы	–	–	251.484	251.484
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	23.525.825	210.309.910	233.835.735
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	–	86.483.872	86.483.872
Средства кредитных организаций	–	–	22.921.818	22.921.818
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	15.494.741	–	15.494.741
Прочие обязательства	–	–	8.055.698	8.055.698
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	15.494.741	117.461.388	132.956.129

(В тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости**

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

Производные инструменты

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

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении

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

	<i>Балансовая стоимость 2015 год</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2015 год</i>	<i>Неприз- нанный доход/ (расход) 2015 год</i>	<i>Балансовая стоимость 2014 год</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2014 год</i>	<i>Неприз- нанный доход/ (расход) 2014 год</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	23.874.332	23.874.332	—	23.525.825	23.525.825	—
Средства в кредитных организациях	2.549.777	2.549.777	—	4.043.957	4.043.957	—
Кредиты клиентам	59.739.798	54.472.255	(5.267.543)	53.044.703	54.968.984	1.924.281
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	179.633.484	170.528.033	(9.105.451)	155.525.718	151.045.485	(4.480.233)
Прочие активы	130.141	130.141	—	251.484	251.484	—
	265.927.532	251.554.538	(14.372.994)	236.391.687	233.835.735	(2.555.952)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	104.286.082	94.626.632	9.659.450	97.751.437	86.483.872	11.267.565
Средства кредитных организаций	30.424.302	28.136.223	2.288.079	24.336.678	22.921.818	1.414.860
Выпущенные долговые ценные бумаги	38.624.394	36.570.500	2.053.894	16.631.461	15.494.741	1.136.720
Прочие обязательства	6.250.538	6.250.538	—	8.055.698	8.055.698	—
	179.585.316	165.583.893	14.001.423	146.775.274	132.956.129	13.819.145
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(371.571)			11.263.193

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

(В тысячах тенге)

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

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

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

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

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

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

Изменения в категории активов и обязательств уровня 2, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчётного периода сумм по финансовым активам и обязательствам 2 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	Доходы признанные в отчёте о		Приобре- тения	Погашения	На 31 декабря 2015 года
	На 1 января 2015 года	прибылях и убытках			
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты	468.834	1.280.852	(111)	(15.008)	1.734.567

(В тысячах тенге)

29. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	2015 год			2014 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	23.874.332	–	23.874.332	23.525.825	–	23.525.825
Средства в кредитных организациях	2.549.777	–	2.549.777	4.043.957	–	4.043.957
Производные финансовые активы	1.608.230	126.337	1.734.567	409.046	59.788	468.834
Кредиты клиентам	23.256.088	36.483.710	59.739.798	23.075.627	29.969.076	53.044.703
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47.394.307	132.239.177	179.633.484	40.640.977	114.884.741	155.525.718
Активы, предназначенные для продажи	508.034	–	508.034	–	–	–
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	7.594.407	–	7.594.407	11.726.638	–	11.726.638
Основные средства	–	1.078.038	1.078.038	–	1.082.622	1.082.622
Нематериальные активы	–	227.695	227.695	–	182.528	182.528
Требования по налогу на прибыль	626.732	–	626.732	551.867	–	551.867
НДС и прочие налоги к возмещению	1.554.151	–	1.554.151	1.288.343	–	1.288.343
Авансы выданные	–	5.996.446	5.996.446	4.720.656	–	4.720.656
Прочие активы	180.819	–	180.819	275.336	–	275.336
Итого	109.146.877	176.151.403	285.298.280	110.258.272	146.178.755	256.437.027
Обязательства						
Задолженность перед Акционером	21.789.323	82.496.759	104.286.082	11.689.999	86.061.438	97.751.437
Средства кредитных организаций	6.923.504	23.500.798	30.424.302	9.759.749	14.576.929	24.336.678
Выпущенные долговые ценные бумаги	720.384	37.904.010	38.624.394	621.958	16.009.503	16.631.461
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	2.460.648	2.460.648	–	2.031.244	2.031.244
Авансы полученные	4.760.927	–	4.760.927	3.421.569	–	3.421.569
Отсроченный НДС	367.518	2.166.016	2.533.534	264.149	1.800.567	2.064.716
Прочие обязательства	6.594.639	184.195	6.778.834	8.453.958	184.195	8.638.153
Итого	41.156.295	148.712.426	189.868.721	34.211.382	120.663.876	154.875.258
Чистая позиция	67.990.582	27.438.977	95.429.559	76.046.890	25.514.879	101.561.769

30. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции с предприятиями, связанными с государством (кроме операций с акционером)

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

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

(В тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционером**

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

	2015 год		2014 год	
	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты, выданные на 1 января	-	-	64.803	-
Кредиты, выданные в течение года	-	-	-	-
Погашение кредитов в течение года	-	-	(64.803)	-
Кредиты, выданные на 31 декабря	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	466.063	-	511.175	-
Выдано в течение года	363.651	-	230.729	-
Погашено в течение года	(146.738)	-	(275.841)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	682.976	-	466.063	-
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде на 31 декабря	45.072	-	12.494	-
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	(27.800)	-	(156.142)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря за вычетом резерва	700.248	-	322.415	-

	2015 год			2014 год		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты, полученные на 1 января	97.164.180	-	-	79.328.128	-	-
Кредиты, полученные в течение года	24.375.431	-	-	37.675.091	-	-
Погашение кредитов в течение года	(18.107.533)	-	-	(19.839.039)	-	-
Кредиты, полученные на 31 декабря	103.432.078	-	-	97.164.180	-	-
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря	854.004	-	-	587.257	-	-
Дивиденды к оплате на 1 января	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	2.855.932	-	-	2.705.114	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2.855.932)	-	-	(2.705.114)	-	-
Дивиденды к оплате на 31 декабря	-	-	-	-	-	-
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	57.248	-	-	11.283	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	128.342	-	-	(44.901)	-
Процентный расход	(6.298.616)	-	-	(5.707.929)	-	-
Прочий расход	-	(5.697)	-	-	(10.358)	-

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

(В тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционером (продолжение)**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 человек (2014 год: 3 человека) включает в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	58.631	79.085
Налоги и отчисления на социальное обеспечение	5.897	7.599
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	64.528	86.684

31. Достаточность капитала

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

В течение 2015 года Компания полностью соблюдал все внешние установленные Законодательством требования в отношении капитала.

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

Коэффициент достаточности капитала, установленный НБРК

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

	2015 год	2014 год
Капитал первого уровня	95.358.573	98.381.188
Капитал второго уровня	-	3.173.258
Итого капитала	95.358.573	101.554.446
Активы	285.298.280	256.437.027
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	271.111.965	272.816.747
Операционный риск	5.969.930	4.765.441
Коэффициент достаточности капитала (k1) – не менее 6%	33,42%	38,36%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) – не менее 12%	34,42%	36,59%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

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

	2015 год	2014 год
Капитал первого уровня	95.358.573	98.381.188
Капитал второго уровня	-	3.173.258
Итого капитала	95.358.573	101.554.446
Активы, взвешенные с учётом риска	260.381.364	228.610.536
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	36,62%	43,03%
Общий норматив достаточности капитала	36,62%	44,42%