

2015

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ



КАЗАХСТАНСКАЯ
ИПОТЕЧНАЯ
КОМПАНИЯ



СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров Бишимбаева К.В.	3
Обращение Председателя Правления Ибадуллаева А.А.	4
Ключевые результаты деятельности по итогам года	5
Информация о Компании и Стратегии развития	8
Основные виды деятельности	11
Обзор ипотечного рынка и цен на жилье	14
Рыночная доля Компании на рынке ипотечного кредитования	17
Обзор рынка арендного жилья	21
Общая информация о целях на будущие периоды и инвестиционных планах Компании	24
Информация о существенных событиях	26
Общая информация о системе управления рисками Компании	29
Информация о составе акционеров	32
Информация о системе корпоративного управления Компании	34
Отчеты деятельности Совета директоров и комитетов Совета директоров Компании	40
Отчеты деятельности Правления	43
Основные принципы вознаграждения членов Совета директоров и Правления Компании	45
Информация о корпоративной социальной ответственности	47
Годовая финансовая отчетность Компании и аудиторское заключение	50



В первую очередь хочу поблагодарить партнеров и клиентов АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» за доверие и сотрудничество.

Прошедший 2015 год был для Компании сложным, но интересным. Основные ресурсы Компания направила на решение проблем доступного жилья в рамках реализации новой экономической политики Главы государства «Нұрлы Жол – путь в будущее» и достигла положительных

результатов. Фактический объем сдачи Компанией арендного жилья превысил на 24,3 тыс. кв. м. плановый показатель Программы развития регионов до 2020 года. Ссудный портфель Компании составил 81,75 млрд. тенге, или 7,2% на рынке ипотечного кредитования республики. Необходимо отметить и финансовые результаты в размере 3,8 млрд. тенге, превышающие прибыль предыдущего года в 3 раза.

Проделанная в 2015 году работа была по достоинству оценена. В результате жилищно-строительная отрасль получила беспрецедентную дополнительную поддержку. По поручению Главы государства Нурсултана Абишевича Назарбаева Холдингу «Байтерек» выделяется 202 млрд. тенге. В итоге в 2016-2017 годах Холдингом запланирован ввод дополнительного жилья в объеме 1,14 млн. кв. м, что позволит обеспечить доступным жильем 17 000 казахстанских семей.

По Программе развития регионов до 2020 года дочерняя организация Холдинга «Байтерек» АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» построит в 2016 году 326 тыс. кв. м арендного жилья.

Таким образом, перед нами стоят новые вызовы. Мы продолжим активное развитие инструментов арендного жилья и ипотечного кредитования для обеспечения населения доступным жильем. Вместе с тем, масштабы реализации положительно отразятся на строительной отрасли Казахстана - способствуют сбалансированному развитию жилищной инфраструктуры в регионах и стимулируют создание конкурентного рынка недвижимости в республике.

Бишимбаев К.В.



По итогам деятельности в 2015 году АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» показало положительную динамику роста: прибыль увеличилась в 3 раза – с 1,2 млрд. тенге до 3,8 млрд. тенге; активы на 31,3% - до 243,54 млрд. тенге; собственный капитал на 5,2% - до 47,4 млрд. тенге.

23 ноября 2015 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (далее – РДЭ) АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» в иностранной валюте с уровня «BBB-» до «BBB» и долгосрочный РДЭ в национальной валюте – с уровня «BBB» до «BBB+». Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте подтвержден на уровне «F3». Прогноз по долгосрочным рейтингам – «Стабильный».

В прошедшем году Компания продолжила реализацию Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития ипотечного кредитования в Республике. Подводя итоги этой работы, хотел бы поблагодарить наших партнеров и коллег за эффективное сотрудничество, в результате которого Компания достигла намеченных целей.

В рамках реализации государственной Программы «Нурлы Жол» Компания в 2015 году обеспечила ввод 425,4 тыс. кв. м. арендного жилья, или 7 234 квартиры при плановом показателе 401,1 тыс. кв. м.

Наряду с этим, Компания реализовывала собственную программу аренды с выкупом. По итогам этой деятельности в 2015 году Компания ввела в эксплуатацию 9,3 тыс. кв. м. арендного жилья.

Ссудный портфель Компании составляет 81,75 млрд. тенге, или 7,2% на рынке ипотечного кредитования Казахстана.

Необходимо также отметить, что в прошедшем году Компания провела работу по снижению ставки налога на арендное жилье по линии АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания». При взаимодействии с государственными органами и депутатским корпусом Компания подготовила соответствующие поправки в Налоговый кодекс, которые поддержал Президент Республики Казахстан Нурсултан Абишевич Назарбаев. В результате с 1 января 2016 года налог на имущество, оплата которого закреплена за арендаторами жилья, исчисляется по ставке для физических лиц.

Компания также продолжает работу с банками-партнерами по поддержанию их ликвидности. Так, в 2015 году Компанией у банков-партнеров приобретены права требования на сумму порядка 4,7 млрд. тенге.

Уверен, что поддержка и доверие государства и клиентов Компании станут драйвером успеха на пути к достижению наших общих целей.

Ибадуллаев А.А.

КЛЮЧЕВЫЕ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

РЕЗУЛЬТАТЫ

ПО ИТОГАМ ГОДА



КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ИТОГАМ ГОДА

Оценка результатов деятельности АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее - АО «ИО «КИК») за год, а также динамика за последние три года.

Обязательства и капитал, млн. тенге

	Обязательства	Капитал
2013	124 282	29 805
2014	122 417	44 918
2015	196 140	47 400

	Активы	Обязательства
2013	154 087	124 282
2014	167 335	122 417
2015	243 540	196 140

Коэф. достаточности капитала (К1)	
2013	19%
2014	27%
2015	19%

По состоянию на 31 декабря 2015 года, активы АО «ИО «КИК» составили 243 540 млн. тенге; обязательства составили 196 140 млн. тенге.

Основными активами АО «ИО «КИК» являются выданные займы (33,6%), дебиторская задолженность по финансовой аренде (12,9%), денежные средства и их эквиваленты (11%), активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды (10,9%) и авансы, уплаченные по строительно-монтажным

работам и по приобретению недвижимости, предназначенной для дальнейшей сдачи в аренду (10,6%).

Увеличение активов составило 31,3% от предыдущего года, обязательства увеличились на 37,6%.

Коэффициент достаточности капитала составил 19%, что значительно превышает минимальное требование (6% НБРК).



КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ИТОГАМ ГОДА

Активы	%	%	Обязательства
Кредиты, выданные клиентам	34	32	Доходы будущих периодов
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	28	Выпущенные долговые ценные бумаги
Денежные средства и их эквиваленты	11	17	Прочие привлеченные средства
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	11	4	Прочие обязательства
Авансы, уплаченные по строительно-монтажным работам и по приобретению недвижимости, предназначенной для дальнейшей сдачи в аренду	10	19	Собственный капитал
Прочие активы	21		

По результатам финансово-хозяйственной деятельности АО «ИО «КИК» за 2015 год получена прибыль в размере 3 826 млн. тенге.

Основную долю доходов составляют доходы в виде вознаграждения в размере 18 217,55 млн. тенге, в том числе: доходы по кредитам, выданным клиентам – 8 661,77 млн. тенге; вознаграждения по денежным средствам и их эквивалентам – 4 851,63; доходы по счетам и депозитам в банках – 2 024,13 млн. тенге; вознаграждения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи – 1 099,7 млн. тенге; вознаграждения по инвестициям, удерживаемым до срока погашения – 163,65 млн. тенге; доходы по финансовой аренде –

1 226,1; доходы по прочим активам – 190,57 млн. тенге.

Основную часть расходов составляют процентные расходы в размере 11 084,49 млн. тенге, в том числе: по выпущенным долговым ценным бумагам – 6 999,72 млн. тенге; по субординированным облигациям – 972,01 млн. тенге; по прочим привлеченным средствам – 3 083,56 млн. тенге; по прочим активам – 29,2 млн. тенге.

Чистый процентный доход составил 7 133,06 млн. тенге, который связан с увеличением вознаграждений по денежным средствам и их эквивалентам, получением доходов по кредитам и получением доходов от финансовой аренды.



ИНФОРМАЦІЯ ОБ

АО «ІО «КІК»

І СТРАТЕГІЇ

РАЗВИТТЯ



2000

– Компания создана Национальным Банком Республики Казахстан

2002

– выпущены первые ипотечные облигации в СНГ

2004

– открыты представительства в 15 регионах страны

2005

– размещение акций АО «ИО «КИК» на KASE

2005

– реализация государственной программы развития жилищного строительства Республики Казахстан на 2005-2007 гг.

2008

– получен первый кредитный рейтинг

2010

– запущены продукты прямого кредитования населения

2011

– начата специальная Программа ипотечного кредитования доступного жилья в рамках Программы жилищного строительства в г. Алматы на 2011-2014 гг.

2012

– Правительством Республики Казахстан утверждена Программа «Доступное жилье-2020» оператором направления «Арендное жилье с выкупом» определено АО «ИО «КИК»

2013

– государственный пакет акций АО «ИО «КИК» передан в управление АО «НУХ «Байтерек»

2014

– Правительством Республики Казахстан утверждена Программа развития регионов до 2020 года. Главой государства объявлена новая экономическая политика «Нұрлы Жол- путь в будущее», в рамках которой оператором строительства арендного жилья определено АО «ИО «КИК».

2015

– АО «ИО «КИК» начало реализацию Программы развития регионов до 2020 года и по итогам 2015 года перевыполнило ее показатели. Также АО «ИО «КИК» совместно с АО «НУХ «Байтерек» провело работу по снижению ставки налога на арендное жилье по линии АО «ИО «КИК». В результате с 1 января 2016 года налог на имущество, оплата которого закреплена за арендаторами жилья, исчисляется по ставке для физических лиц.

С целью развития системы ипотечного кредитования в рамках реализации Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития ипотечного кредитования решением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 декабря 2000 года было образовано закрытое акционерное общество «Казахстанская Ипотечная Компания».

Главной целью создания АО «ИО «КИК» явилось рефинансирование банков второго уровня путем выпуска ипотечных облигаций, для обеспечения быстрой возвратности кредитных ресурсов и решения проблемы ликвидности финансовых институтов, задействованных в ипотечном кредитовании, а также обеспечения доступности ипотечных займов гражданам страны.

АО «ИО «КИК» осуществляет реализацию государственной политики в сфере ипотечного кредитования и выступает в качестве финансового оператора вторичного рынка ипотечного кредитования и одного из основных операторов государственных и отраслевых/правительственных программ жилищного строительства. Основную деятельность АО «ИО «КИК» начало в 2001 году и в настоящее время является одним из крупнейших небанковских финансовых институтов Республики Казахстан.

В целях реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 11 ноября 2014 года «Нұрлы Жол - путь в будущее» Указом Президента Республики Казахстан от 17 ноября 2014 года № 955 утвержден общенациональный план мероприятий, постановлением Правительства от 22.01.2015 года № 15 внесены изменения в постановление Правительства Республики Казахстан от 28 июня 2014 года № 728 и Программа развития регионов до 2020 года (Программа) утверждена в новой редакции, в рамках которой АО «ИО «КИК» является оператором по направлению «Жилье «АО «ИО «КИК» (арендное жильё), что также закреплено в Государственной программе инфраструктурного развития «Нұрлы Жол» на 2015-2019 годы.

В рамках реализации Программы АО «ИО «КИК» ведет работу по обеспечению строительства/приобретения арендного жилья для различных категорий населения с целью его предоставления без посредников в долгосрочную аренду.

Акционером АО «ИО «КИК» является АО «НУХ «Байтерек».

АО «ИО «КИК» имеет долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (далее – РДЭ) в иностранной валюте на уровне «BBB» и долгосрочный РДЭ в

национальной валюте – «BBB+». Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте подтвержден на уровне «F3». Прогноз по долгосрочным рейтингам – «Стабильный».

Головной офис АО «ИО «КИК» находится в городе Алматы. В городе Астана функционирует представительство, и во всех регионах присутствуют региональные представители.

В соответствии со Стратегией развития АО «ИО «КИК» на 2014-2023 годы предусмотрено 3 стратегических направления деятельности:

»»» Обеспечение реализации Программы развития регионов до 2020 года;

»»» Развитие инструмента «аренда с последующим выкупом»;

»»» Поддержка ипотечного рынка жилья, повышение доступности жилья через ипотеку.

В рамках Стратегии развития предусмотрены следующие миссия и видение Компании:

Миссия АО «ИО «КИК» - реализация государственной политики в сфере ипотечного кредитования в качестве финансового оператора вторичного рынка ипотечного кредитования, повышения обеспеченности населения жильем путём предоставления широким слоям населения арендного жилья в целях решения социально-ориентированных задач и достижения целей в социально-жилищной отрасли экономики, поставленных «Стратегией-2050».

Миссия АО «ИО «КИК» связана с главными целями, которые определены следующим образом:

»»» успешная реализация Программы развития регионов до 2020 года по направлению «Жилье АО «ИО «КИК»;

»»» реализация и дальнейшее развитие нового направления «аренда с выкупом» по собственной программе;

»»» стимулирование развития жилищного строительства;

»»» привлечение инвестиций в жилищную сферу;

»»» совершенствование развития системы ипотечного кредитования.

Видение АО «ИО «КИК» к 2023 году – специализированный финансовый оператор политики государства в области обеспечения доступности жилья для населения Республики Казахстан через механизмы ипотечного кредитования и предоставления арендного жилья.

ОСНОВНЫЕ

ВИДЫ

ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Основными направлениями деятельности являются:

- »»» реализация Программы развития регионов до 2020 года;
- »»» реализация собственной программы «Аренда с выкупом»;
- »»» приобретение прав требования по ипотечным займам.

Реализация Программы развития регионов до 2020 года («Доступное жилье - 2020» в 2014 году)

Реализация Программы развития регионов до 2020 года (Программа) направлена на создание полноценного сбалансированного рынка жилья, привлечение частных инвестиций в жилищное строительство, развитие инженерно-коммуникационной инфраструктуры районов жилищной застройки, развитие строительной индустрии в Республике Казахстан.

В рамках реализации Программы АО «ИО «КИК» ведет работу по обеспечению строительства/приобретения арендного жилья для различных категорий населения с целью его предоставления без посредников в долгосрочную аренду.

Программой запланировано строительство и приобретение 1,4 млн. кв. метров жилья, в том числе: в 2015 году – 401 тыс. кв. метров, в 2016 году – 326 тыс. кв. метров, в 2017 году – 337 тыс.

кв. метров, в 2018 году – 154 тыс. кв. метров, в 2019 году – 180 тыс. кв. метров для последующей сдачи в аренду.

Для реализации вышеуказанного направления предусмотрено общее финансирование АО «ИО «КИК» в размере 239,1 млрд. тенге, в том числе: за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан в 2015-2016 годах в сумме 115 млрд. тенге; за счет республиканского бюджета в 2016 году в размере 19,1 млрд. тенге и 29,2 млрд. тенге, полученные ранее; за счет собственных средств АО «ИО «КИК», привлеченных от размещения облигаций в 2017-2019 годах 50 млрд. тенге; 25,8 млрд. тенге от повторного использования средств (реинвестирование).

По состоянию на 31 декабря 2015 года на строительство и приобретение готового жилья по Программе было выделено 121,7 млрд.тг., из них:

- »»» 29,2 млрд. тенге из Республиканского бюджета;
- »»» 92,5 из Национального фонда Республики Казахстан.

По итогам 2015 году АО «ИО «КИК» ввело в эксплуатацию 7 234 квартиры, или 425,4 тыс. кв. м. арендного жилья. Фактический объем сдачи арендного жилья превысил плановый показатель Программы.

Жилые площади введены практически во всех регионах страны за исключением городов Петропавловск, Уральск и Атырау.

Город	Кол-во объектов	Кол-во квартир	Общая площадь
Астана	5	394	23 048
Алматы	10	1885	109738
Шымкент	4	1572	85673
Актобе	7	478	31 089
Тараз	4	450	28 591
Караганда	4	149	9 875
Костанай	2	126	8 337
Семей	2	192	9534
Кызылорда	5	950	59720
Талдыкорган	1	30	1 651
Павлодар	2	215	10695
Усть-Каменогорск	2	140	7846
Актау	3	316	19 734
Кокшетау	1	337	19 919
Всего	52	7234	425 450

Реализация собственной программы «Аренда с выкупом»

Собственная программа реализуется параллельно с направлением по «аренде с выкупом» в рамках реализации Программы.

Развитие данного направления деятельности направлено на удешевление жилья по сравнению с традиционной ипотекой и минимизацию риска дефолта. Данный инструмент позволит избежать спекулятивных явлений, приводящих к перегреву на рынке жилья и исключит «проблему дольщиков», имевших место на пике ипотечного кредитования.

Собственная программа направлена на обеспечение жильем населения, не относящегося к приоритетной категории граждан в рамках направления «аренда с выкупом» по Программе, имеющие достаточные доходы для оплаты арендных платежей, но не имеющие возможность получить ипотечный заем вследствие отсутствия накоплений, необходимых для первоначального взноса.

Собственная программа аналогична по своим основным параметрам с направлением «аренда с выкупом» в рамках Программы и направлена на обеспечение жильем граждан, которые по какой-либо причине не являются участниками Программы.

В 2015 году ввод жилья по Собственной программе составил 9,3 тыс. кв. м. (151 квартира):

»»» г. Астана (район Есиль, ул. Е10) - 1,4 тыс. кв. м. (14 квартир);

»»» г. Актобе (мкр. 11) – 7,9 тыс. кв. м. (137 квартир).

Общий портфель финансовой аренды по Собственной программе – 3 979,5 млн. тенге, из них за 2015 год – 1 691,7 млн. тенге.

Приобретение прав требования по ипотечным займам

В целях увеличения ссудного портфеля в 2015 году АО «ИО «КИК» был осуществлен выкуп портфеля (пула ипотечных займов) по следующим банкам-партнерам:

»»» АО «Банк Астаны», согласно Соглашению о приобретении права требования по ипотечным займам, выданным в национальной валюте №19 от 26 июня 2015 года, на общую сумму в размере 1 168 млн. тенге в количестве 137 займов;

»»» АО «AsiaCreditBank (АзияКредит Банк)» согласно Соглашению о приобретении права требования по ипотечным займам, выданным в национальной валюте №20 от 29 июля 2015 года, на сумму в размере 2 503 млн. тенге и согласно Соглашению о приобретении права требования по ипотечным займам, выданным в национальной валюте №277 от 28 декабря 2015 года, на сумму в размере 1 018 млн. тенге в общем количестве 337 займов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года средневзвешенная ставка вознаграждения по ссудному портфелю АО «ИО «КИК» по приобретенным правам требования составила 12,19%.

На текущий момент средняя ставка заимствования АО «ИО «КИК» составляет 9,6%, что позволяет выкупать у банков второго уровня ипотечные займы с доходностью выше указанной ставки. АО «ИО «КИК» с участием акционера будет рассматривать варианты удешевления заимствования АО «ИО «КИК» в целях возможности снижения ипотечных ставок банками второго уровня.



ОБЗОР
ИПОТЕЧНОГО

РЫНКА

И ЦЕН НА

ЖИЛЬЕ



По состоянию на 1 января 2016 года, в соответствии с данными Национального Банка Республики Казахстан, объем рынка ипотечного кредитования в Республике Казахстан оценивается в 1 136 827 млн. тенге, что на 5,2% больше показателя за предыдущий отчетный период (1 080 755 млн. тенге на 1 января 2015 года).

Ипотечный рынок представлен банками второго уровня (далее - БВУ) и ипотечными организациями. Наибольший объем, порядка 90,6% или 1 030 157 млн. тенге, приходится на БВУ. При этом объем долгосрочных ипотечных кредитов БВУ, выданных в национальной валюте, составляет 84,8% от общего объема сегмента ипотечного кредитования, в иностранной валюте - 15,2%. За год объем ипотечного рынка увеличился на 56 072 млн. тенге.

В региональном разрезе наибольший объем приходится на г. Алматы, где аккумулируется порядка 31,8% всех ипотечных кредитов. Меньше всего ипотечных кредитов выдается в Кызылординской области - 1,7% от всей суммы ипотечных кредитов.

На сегодняшний день БВУ ужесточают условия ипотечного кредитования, отдельные БВУ приостановили ипотечное кредитование. Причиной тому являются следующие факторы.

С момента общепризнанного финансового

кризиса по настоящее время рост ипотечного кредитования в Республики Казахстан существенно замедлился (темп составляет не более 5,6% прироста за год). Этому способствует отсутствие долгосрочного дешевого фондирования для БВУ и иных финансовых институтов, что отражается на неизменно высоких процентных ставках по ипотеке, в результате, приводит к недоступности ипотеки для широких слоев населения. Приостановление выдачи ипотеки или ужесточение условий предоставления ипотечных займов обусловлено также требованиями регуляторов по снижению доли неработающих займов в ссудных портфелях банков второго уровня и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций. БВУ и организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, на сегодняшний день сталкиваются с проблемой реализации залога. Трудности в процессе реализации залога, соответственно, отражаются на ограничении БВУ в наращивании ссудных портфелей за счет ипотечных займов.

В соответствии с данными Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан в 2015 году (декабрь 2015г. по сравнению с декабрем 2014г.) цены перепродажи благоустроенного жилья увеличились на 9,1%, продажи нового - на 15,8%. Арендная плата за благоустроенное жилье стала выше на 3,5%.



ИЗМЕНЕНИЕ ЦЕН НА РЫНКЕ ЖИЛЬЯ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

	Продажа нового жилья		Перепродажа благоустроенного жилья		Аренда благоустроенного жилья	
	цена за 1 кв. метр, тыс. тенге ¹⁾	в процентах к декабрю предыдущего года	цена за 1 кв. метр, тыс. тенге	в процентах к декабрю предыдущего года	цена за 1 кв. метр, в тенге	в процентах к декабрю предыдущего года
2001	23,6	13,6	9,5	24,8	188	13,8
2002	36,8	55,5	16,5	73,2	244	29,8
2003	49,7	35,1	22,9	38,7	296	21,3
2004	70,1	41,1	40,4	76,1	416	40,5
2005	92,6	32,2	60,7	50,3	517	24,3
2006	123,9	33,8	95,4	57,3	632	22,2
2007	161,3	30,2	136,2	42,6	779	24,1
2008	147,5	-8,7	108,3	-20,4	839	5,5
2009	137,3	-6,9	100,8	-6,7	811	-3,6
2010	143,9	4,4	106,0	5,1	837	3,0
2011	154,1	7,1	110,5	4,3	843	0,7
2012	172,8	12,1	129,1	16,8	964	14,4
2013	189,1	9,6	147,4	13,8	1 096	13,7
2014	215,5	11,5	173,3	17,6	1 238	13,0
2015	257,6	15,8	190,0	9,1	1 281	3,5



РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ

АО «ИО «КИК»

НА РЫНКЕ

ИПОТЕЧНОГО
КРЕДИТОВАНИЯ



РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ АО «ИО «КИК» НА РЫНКЕ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ

По состоянию на 1 января 2016 года в соответствии со статистическим бюллетенем Национального Банка Республики Казахстан ссудный портфель по ипотечному кредитованию в Республике Казахстан составляет 1 136 827 млн. тенге.

По состоянию на 1 января 2016 года ссудный портфель АО «ИО «КИК» (с учетом займов, выданных в рамках прямого кредитования) составлял общую сумму в размере 81 755 млн. тенге по 21 533 займам.

Государственная программа – 16 727 млн. тенге
Городская программа – 990 млн. тенге
Рыночная программа – 55 033 млн. тенге
Собственная программа (прямое кредитование) – 9 006 млн. тенге

Таким, образом, АО «ИО «КИК» занимает 7,2% доли на ипотечном рынке Казахстана.

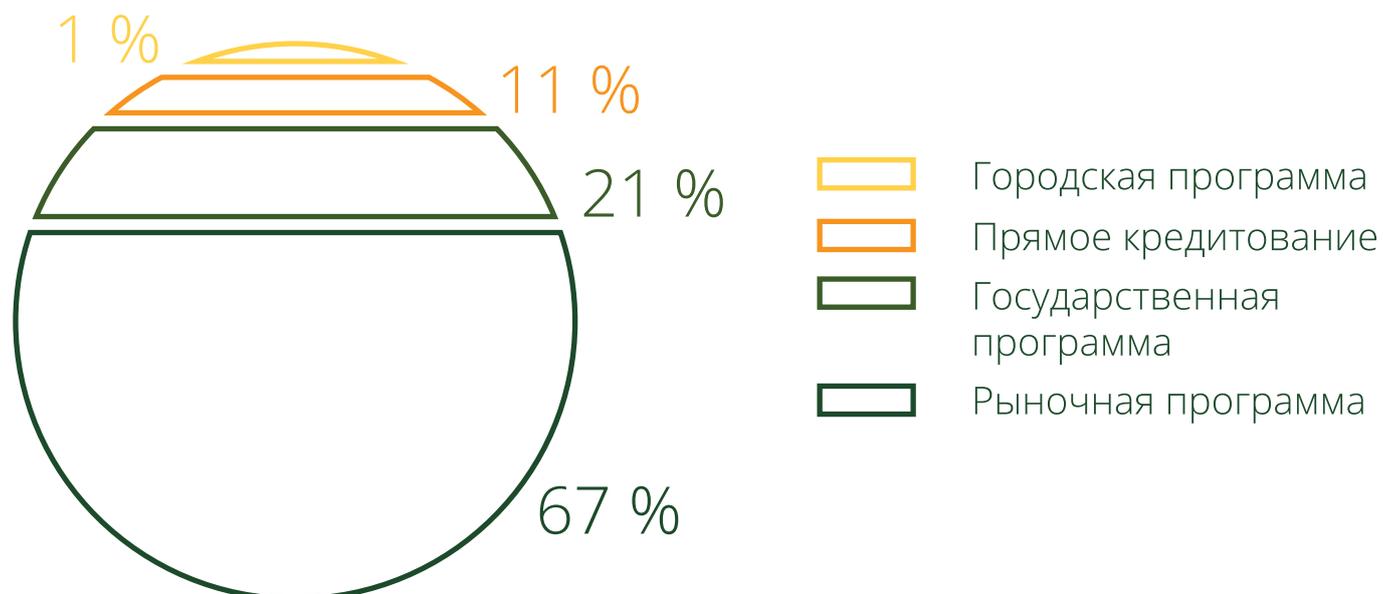
Примечание:

Городская программа - «Строительство городского ипотечного жилья на 2011-2014 годы». Совместная программа Управления жилья города Алматы и АО «ИО «КИК» в рамках меморандума.

Рыночная программа - ссудный портфель не по государственным программам

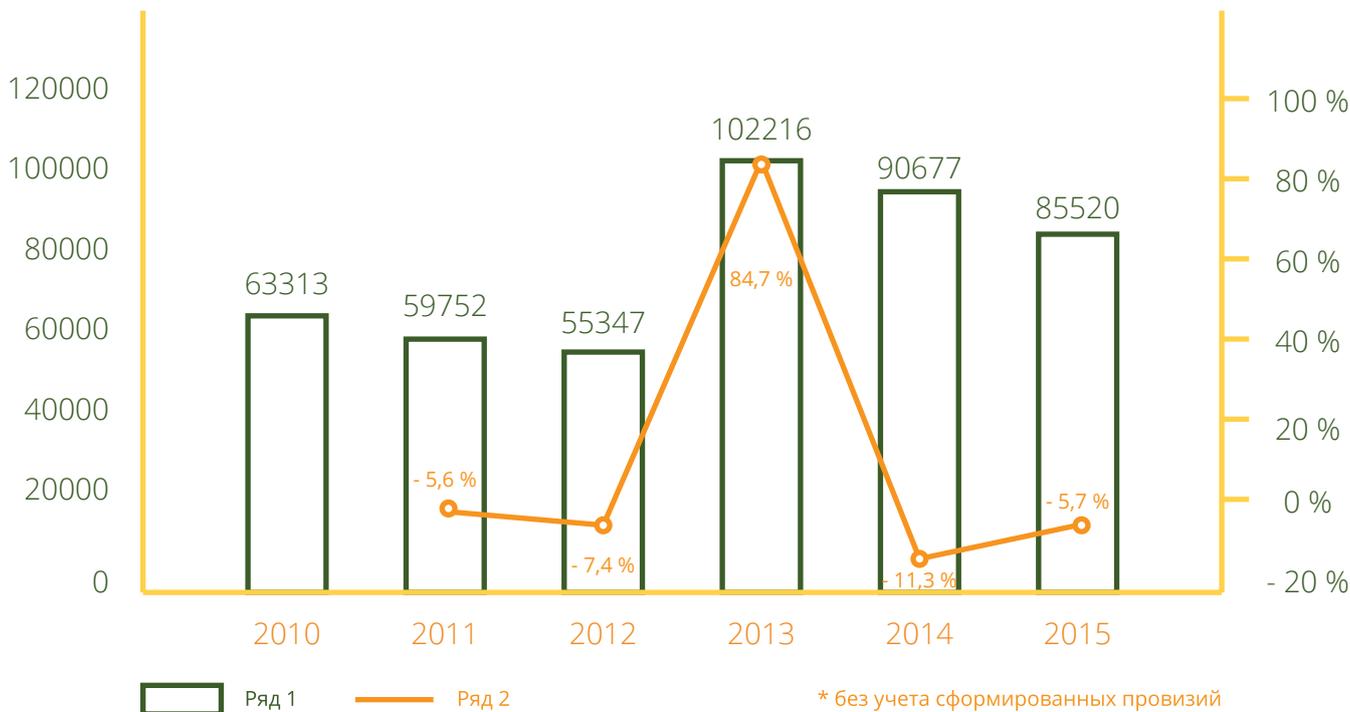
Государственная программа - ссудный портфель по Государственным программам развития жилищного строительства в Республике Казахстан на 2005-2007 и 2008-2010 годов, доверительное управление.

Собственная программа (прямое кредитование) - займы, выданные напрямую АО «ИО «КИК»

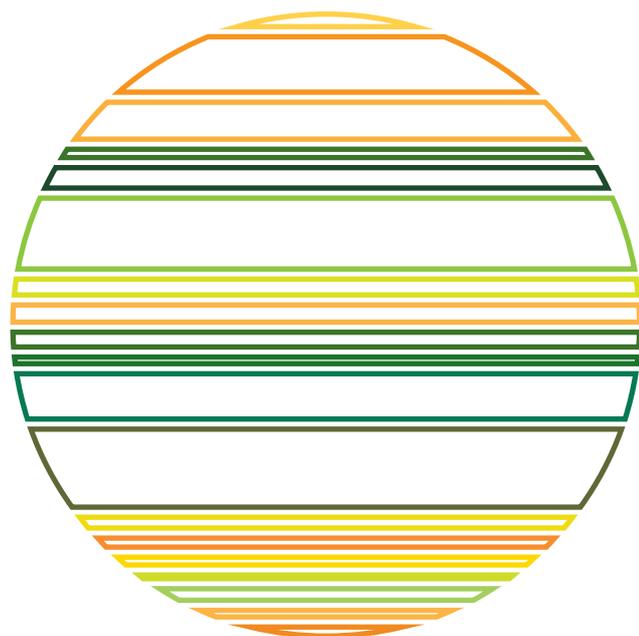


РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ АО «ИО «КИК» НА РЫНКЕ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Динамика ссудного портфеля*, млн. тенге

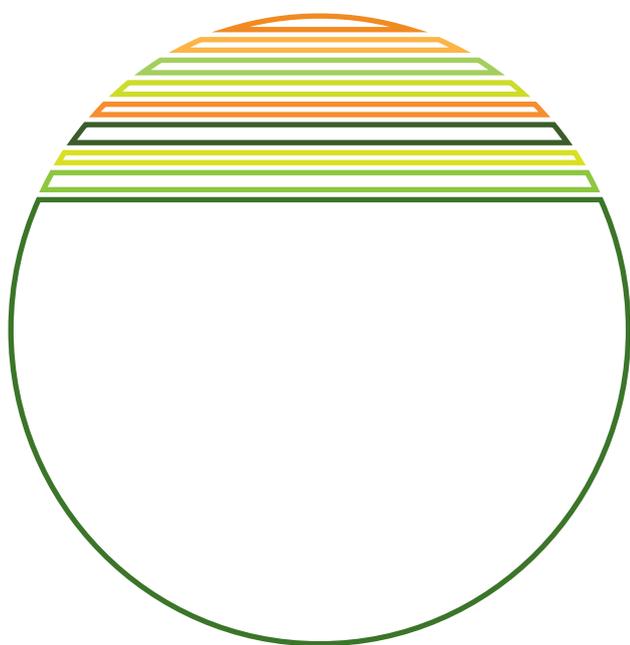


Ссудный портфель в разрезе банков-партнеров



1,85 %	АО "Investment Astana Group"
12,95%	АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)"
5,57%	АО "KASPI BANK"
0,21%	АО "АРИО"
2,94%	АО "Альянс Банк"
24,96%	АО "АТФ Банк"
2,21%	АО "Банк "Астана-финанс"
2,28%	АО "Банк ЦентрКредит"
0,73%	АО "БТА Банк"
0,05%	АО "ДБ "РНВ-Казахстан"
13,72%	АО "Евразийский Банк"
22,30%	АО "ИО "КИК"
1,41%	АО «ИО «Экспресс Финанс»
1,55%	АО "Казкоммерцбанк"
1,38%	АО "Народный Банк Казахстана"
1,41%	АО "Нурбанк"
3,68%	АО "ТЕМІРБАНК"
0,65%	АО "Цеснабанк"
0,13%	ДБ АО "Сбербанк"

Структура ссудного портфеля в разрезе ипотечных продуктов



1,52 %	Долевое участие
0,06 %	Потребительские цели
0,13 %	Приобретение и ремонт жилья
2,51 %	Приобретение коммерческой недвижимости
1,81 %	Ремонт жилья
1,32 %	Ремонт коммерческой недвижимости
0,78 %	Рефинансирование
1,43 %	Строительство жилья
90,45 %	Приобретение жилья



ОБЗОР
РЫНКА

АРЕНДНОГО ЖИЛЬЯ



Арендное жилье с выкупом является концептуально новым направлением на рынке недвижимости. Данный продукт, учитывая государственную поддержку, значительно удешевил жилье по сравнению с традиционной ипотекой. Инициатором данного направления выступило государство, посредством Программы жилищного строительства в Республике Казахстан на 2011 - 2014 годы и продолжает активно вносить вклад в развитие данного сектора через Государственную программу инфраструктурного развития «Нурлы Жол» и Программу развития регионов до 2020 года (далее - Программа).

На рынке жилья Казахстана понятие «арендное жилье» в настоящее время подразумевает по большей части предоставление в наем жилья на определенный срок, не подразумевающий дальнейший его выкуп, и, как следствие не дает возможности гражданам получить собственное жилье. По сути, арендное жилье предоставляется физическими лицами, собственниками жилья с целью получения прибыли. В связи с чем, цены на рынке формируются на основе спроса-предложения.

В свою очередь, продукт «арендное жилье с выкупом» по Программе нацелен на обеспечение доступным жильем широких слоев населения с возможностью оформления права собственности на жилье по истечению сроков установленных Программой.

При этом данный продукт, по сравнению с традиционной ипотекой имеет значительное преимущество - не требуется наличие первоначального взноса, который зачастую является проблемой для населения. Это становится возможным благодаря тому, что собственником жилья до полного исполнения арендатором своих обязательств остается оператор программы, за счет чего минимизированы его риски в случае ненадлежащего исполнения арендатором своих обязательств.

Вместе с тем, в настоящее время в силу дорогого фондирования на рынке капитала (не ниже 15%) «классическая» ипотека становится все более недоступной для конечного потребителя данной финансовой услуги.

В рамках Программы данный продукт представлен четырьмя направлениями:

- »»» Жилье для очередников МИО;
- »»» Жилье по линии ЖССБК;
- »»» Жилье АО «ИО «КИК».
- »»» Жилье АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына».

При этом по всем направлениям Программы объемы ввода жилья зафиксированы.

Общий запланированный ввод жилья за 2015 год по указанным четырем направлениям Программы (в том числе ввод коммерческого жилья и жилья через систему жилстройсбережений) составляет 1 303,2 тыс. кв.м, из них 401 тыс. кв.м. (31%) по направлению «Жилье «АО «ИО «КИК».

Фактический ввод жилья АО «ИО «КИК» составил 425,4 тыс. кв.м., превысив плановый показатель на 6% или 24,3 тыс. кв.м.

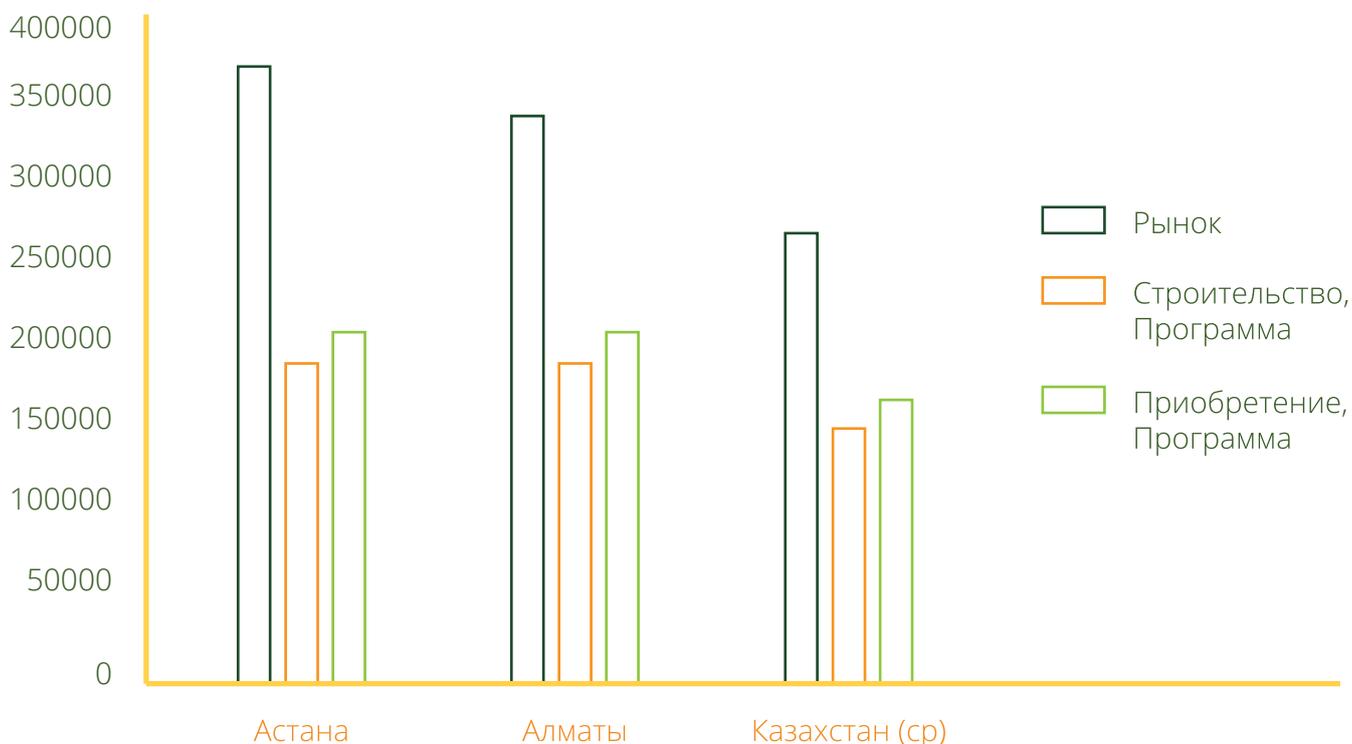
Согласно статистическим данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан в 2015 году доля АО «ИО «КИК» в общем объеме ввода арендного жилья по Республике составил 60,1%. Всего в 2015 году арендного жилья было введено 707,5 тыс. кв.м. из общего объема жилищного строительства - 8 940 тыс. кв.м.

Сравнение рыночных цен с ценами по Программе.

В соответствии с проведенным анализом АО «ИО «КИК» выявлено, что средняя стоимость нового жилья на рынке по состоянию на 01.01.2016 года значительно выше стоимости жилья вводимых по Программе.

В соответствии с Программой базовая стоимость строительства 1 квадратного метра общей площади жилища в чистовой отделке в городах Астана и Алматы составляет до 185 тыс. тенге, в остальных регионах составляет до 150 тыс. тенге. Базовая цена приобретаемого (выкупаемого) 1 квадратного метра общей площади жилища в чистовой отделке в городах Астана и Алматы составляет до 200 тыс. тенге, в остальных регионах составляет до 165 тыс. тенге.

Сравнение цен на рынке



Таким образом, вводимое жилье по Программе существенно дешевле предлагаемого на рынке жилья. В среднем по Казахстану строящееся жилье по параметрам Программы дешевле на 75% и приобретаемое на 60%. В городах Астана и Алматы строящееся жилье по параметрам Программы дешевле на 94% и

89% соответственно, приобретаемое на 80% и 75% соответственно. Наименьшая разница наблюдается в городах Петропавловск и Шымкент, где строящееся по Программе жилье дешевле на 21% и 23% соответственно, а стоимость приобретения на 10% и 12% соответственно.



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

О ЦЕЛЯХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ

ПЛАНАХ



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПЛАНАХ

Согласно плану развития на 2014-2018 гг. АО «ИО «КИК» планирует финансировать строительство арендного жилья по Программе на сумму 239,1 млрд. тенге, при этом планируется ввод жилья в количестве 1 398 тыс. кв. м. Финансирование будет происходить за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан в 2015-2016 годах в

сумме 115 млрд. тенге; за счет республиканского бюджета в 2016 году в размере 19,1 млрд. тенге и 29,2 млрд. тенге, полученные ранее; за счет собственных средств Компании, привлеченных от размещения облигаций в 2017-2019 годах 50 млрд. тенге; 25,8 млрд. тенге от повторного использования средств (реинвестирование).



КАЗАХСТАНСКАЯ
ИПОТЕЧНАЯ
КОМПАНИЯ

ИНФОРМАЦИЯ

О СУЩЕСТВЕННЫХ СОБЫТИЯХ



Январь

»»» В целях реализации Программы подписан Кредитный договор между АО «НУХ «Байтерек» и АО «ИО «КИК» о предоставлении средств Национального фонда Республики Казахстан на сумму 92,5 млрд. тенге (далее – Кредитный договор).

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу ДБ АО «Сбербанк России» в размере 245,3 млн.тенге.

»»» Произведена выплата купонных вознаграждений по 4 выпускам облигаций в размере 1,5 млрд.тенге.

Март

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу АО «Народный Банк Казахстана» в размере 296,4 млн. тенге.

Апрель

»»» Произведена выплата купонных вознаграждений по 4 выпускам облигаций в размере 743,1 млн. тенге.

»»» Осуществлено погашение облигаций в размере 5,0 млрд. тенге.

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу ДБ АО «Сбербанк России» в размере 245,3 млн. тенге.

»»» АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» по итогам деятельности за первый квартал 2015 года, согласно предварительной неаудированной отчетности, получило чистую прибыль в размере 607 млн. тенге.

Май

»»» Правлением АО «НУХ «Байтерек» утверждена годовая финансовая отчетность (консолидированная и неконсолидированная) АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» за 2014 год.

»»» Годовая консолидированная финансовая отчетность АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» за 2014 год размещена на интернет-ресурсах депозитария финансовой отчетности, фондовой биржи и на корпоративном сайте Компании.

Июнь

»»» Произведена выплата купонного вознаграждения по 3 выпускам облигаций в

размере 1,2 млрд. тенге.

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу АО «Народный Банк Казахстана» в размере 289,9 млн. тенге.

»»» Произведена выплата дивидендов по итогам 2014 года в размере 355 205 341 тенге

Июль

»»» Национальным Банком Республики Казахстан аннулирован выпуск акций АО «КЖСК», в связи с реорганизацией в форме присоединения к АО «ЕПС».

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу ДБ АО «Сбербанк России» в размере 245,3 млн. тенге.

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу АО «НУХ «Байтерек» в размере 42,5 млн. тенге.

»»» Произведена выплата купонного вознаграждения по 4 выпускам облигаций в размере 1,5 млрд. тенге.

»»» В целях увеличения ссудного портфеля АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» был осуществлен выкуп портфеля (пула ипотечных займов) АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)», согласно Соглашению о приобретении права требования по ипотечным займам, выданным в национальной валюте №20 от 29.07.2015 года, на сумму в размере 2 503 117 689,18 тенге в количестве 237 займов.

Август

»»» АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» по итогам деятельности за первое полугодие 2015 года, согласно неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, получило чистую прибыль в размере 1 006 млн тенге;

»»» Произведено частичное погашение займа ДБ АО «Сбербанк России» в размере 3,6 млрд. тенге.

»»» Опубликованы годовой отчет АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» за 2014 год, консолидированная финансовая отчетность АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» за январь–июнь 2015 года, а также отчет независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной финансовой отчетности АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» за январь–июнь 2015 года.

»»» Решением Совета директоров внесены изменения в Стратегию развития АО «ИО

«Казахстанская Ипотечная Компания» на 2014-2023 годы в целях ее актуализации

Сентябрь

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу АО «Народный Банк Казахстана» в размере 289,9 млн. тенге.

»»» Единственным акционером АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» в лице Правления АО «НУХ «Байтерек» было принято решение о реорганизации Компании путем присоединения к ней дочерней организации АО «ЕПС»

»»» В целях увеличения ссудного портфеля АО «ИО «КИК» был осуществлен выкуп портфеля (пула ипотечных займов) АО «Банк Астаны», согласно Договору уступки права требования (цессии) №19/2 от 22.09.2015 г., на сумму в размере 670 905 376,80 тенге в количестве 49 займов.

Октябрь

»»» Осуществлен выкуп облигаций в размере 19,7 млрд. тенге.

»»» Произведена выплата купонного вознаграждения по 3 выпускам облигаций в размере 520 млн. тенге.

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу ДБ АО «Сбербанк России» в размере 190,8 млн. тенге.

»»» Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» за январь-сентябрь 2015 года.

Ноябрь

»»» 23 ноября 2015 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило

долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (далее – РДЭ) АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» в иностранной валюте с уровня «BBB-» до «BBB» и долгосрочный РДЭ в национальной валюте – с уровня «BBB» до «BBB+». Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте подтвержден на уровне «F3». Прогноз по долгосрочным рейтингам – «Стабильный».

»»» Завершен процесс реорганизации АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» путем присоединения дочерней и зависимой организаций АО «ЕПС» и АО «КЖСК». В соответствии с приказом №3868 Управления юстиции Алмалинского района Департамента юстиции города Алматы от 13.11.2015 года зарегистрированы внесенные изменения и дополнения в Устав АО «ИО «КИК», аннулирована справка о государственной регистрации АО «ЕПС» №9430-1910-02-АО от 19.01.2015 года и в Национальный реестр бизнес – идентификационных номеров внесена сведения о прекращении деятельности присоединенного акционерного общества «ЕПС».

Декабрь

»»» Произведена выплата вознаграждения по Правительственному займу за 2015 год в размере 9,0 млн. тенге.

»»» Осуществлено погашение облигаций в размере 8,0 млрд. тенге.

»»» Произведена выплата купонного вознаграждения по 3 выпускам облигаций в размере 895,0 млн. тенге.

»»» Произведена выплата вознаграждения по займу АО «Народный Банк Казахстана» в размере 293,2 млн. тенге.



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ

УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ



Управление рисками лежит в основе деятельности АО «ИО «КИК» и является существенным элементом операционной деятельности. В соответствии с Положением о системе внутреннего контроля АО «ИО «КИК», система управления рисками входит во вторую линию защиты трехуровневой системы внутреннего контроля. АО «ИО «КИК» выделяет следующие ключевые риски, оказывающие влияние на ее деятельность: стратегические риски, финансовые риски, операционные риски и правовые риски.



Своевременная идентификация и оценка рисков, присущих бизнес-процессам АО «ИО «КИК», является задачей владельцев бизнес-процессов. Разработка методов управления идентифицированными рисками, сбор, консолидация и анализ рисков являются задачами Управления риск-менеджмента. В функции Службы внутреннего аудита входит анализ эффективности процедур управления рисками и методологий по оценке рисков.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика АО «ИО «КИК» по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержено АО «ИО «КИК», на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов

и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и утверждение политик и процедур по управлению рисками.

Внешние и внутренние факторы риска идентифицируются и управляются в рамках организационной структуры АО «ИО «КИК». Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

Ежегодно составляется регистр и карта рисков АО «ИО «КИК» с выделением критических рисков, разрабатываются Планы мероприятий по управлению данными рисками и утверждаются Советом директоров АО «ИО «КИК».

Стратегические риски

АО «ИО «КИК» на постоянной основе уделяет особое внимание анализу и контролю всех своих рисков, способных оказать воздействие

на достижение долгосрочных стратегических целей и ключевых показателей деятельности Плана развития, утвержденного Советом директоров АО «ИО «КИК».

Финансовые риски

При управлении кредитными рисками в 2015 году выделялись три зоны риска: приобретение прав требований у банков-партнеров; финансовая аренда; управление временно-свободными денежными средствами. Для их минимизации использовался целый комплекс мероприятий и процедур, таких как: скоринг и андеррайтинг на основе установленных нормативных коэффициентов; привлечение созаемщика/соарендатора; установление максимальных лимитов на банки-контрагенты посредством проведения анализа их финансового состояния.

АО «ИО «КИК» регулярно осуществляет мониторинг открытой валютной позиции на предмет соответствия установленному лимиту.

Процентный риск возникает при неблагоприятном изменении ставок вознаграждения по процентным активам и процентным обязательствам.

АО «ИО «КИК» управляет риском потери ликвидности путем мониторинга дисбалансов в сроках погашения активов и обязательств, с применением мер по устранению нехватки ликвидности. АО «ИО «КИК» регулярно проводит мониторинг таких позиций, которые обновляются и утверждаются Правлением.

Операционные риски

В целях управления операционными рисками АО «ИО «КИК» проводит мероприятия направленные на: удержание ключевых сотрудников; повышение квалификации сотрудников; усовершенствование

оборудования и материально-технической базы во избежание сбоев и иных нарушений при осуществлении деятельности; совершенствование бизнес-процессов, увеличение уровня автоматизации процессов в целях повышения эффективности и оптимизации деятельности.

Снижение операционных рисков достигается с помощью постоянного проведения внутреннего контроля бизнес-процессов АО «ИО «КИК», анализа данных о событиях операционных рисков с целью принятия мер по дальнейшему ограничению.

Правовые риски

АО «ИО «КИК» определяет правовые риски как вероятность возникновения неблагоприятных последствий, в том числе расходов и негативного влияния на деловую репутацию АО «ИО «КИК» вследствие нарушения или неисполнения законодательства Республики Казахстан, правил, регуляторных требований, внутренних процедур и политик Компании, а также этических стандартов, в том числе по поведению на рынке, урегулированию конфликтов интересов, консультированию и обслуживанию клиентов.

Усовершенствование методик оценки рисков

В результате совместной работы в рамках централизованной системы управления рисками с АО «НУХ «Байтерек», в 2015 году АО «ИО «КИК» успешно внедрило ряд методик по оценке кредитных рисков, валютных рисков, процентных рисков, бизнес-рисков, рисков недвижимости, агрегации рисков. Ежеквартально осуществляется сбор и консолидация информации по данным видам рисков на уровне АО «НУХ «Байтерек».



ИНФОРМАЦИЯ

О СОСТАВЕ

АКЦИОНЕРОВ



Согласно реестру держателей ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2015 года АО «НУХ «Байтерек» владеет 100% голосующих акций АО «ИО «КИК».



BAITEREK

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ

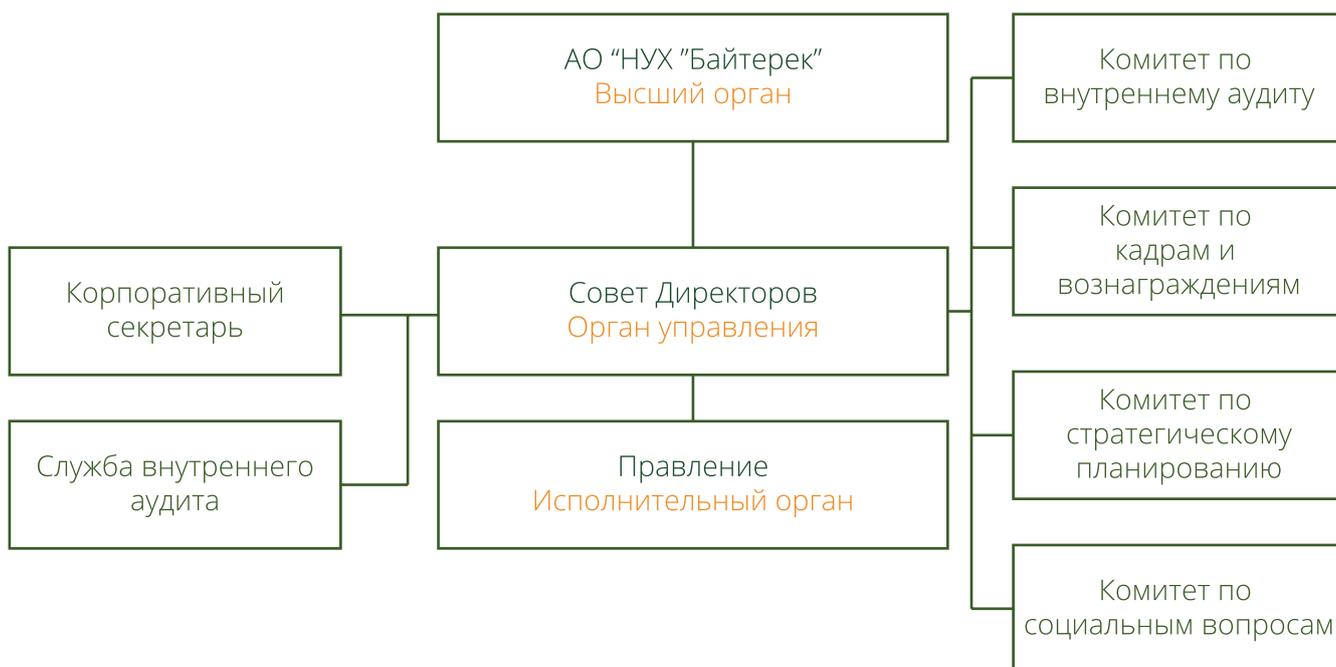
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В своей деятельности АО «ИО «КИК» руководствуется принципами корпоративного управления, определенными Кодексом корпоративного управления АО «ИО «КИК».

Под корпоративным управлением понимается совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль над деятельностью АО «ИО «КИК» и включающих отношения между Единственным акционером, Советом директоров, Правлением, иными органами АО «ИО «КИК» и Заинтересованными лицами в интересах Единственного акционера.



Единственным акционером АО «ИО «КИК» является АО «НУХ «Байтерек».

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью АО «ИО «КИК», а также контроль над деятельностью исполнительного органа, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера.

Правление – исполнительный орган, осуществляющий руководство текущей деятельностью АО «ИО «КИК».

Служба внутреннего аудита осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности АО «ИО «КИК». Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров.

АО «ИО «КИК» рассматривает корпоративное

управление как средство повышения эффективности деятельности Компании, укрепления ее репутации и снижения затрат на привлечение им капитала.

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Принципы корпоративного управления направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Компанией, и являются основой всех правил и рекомендаций.

Основополагающими принципами Корпоративного управления являются:

»»» принцип защиты прав и интересов Акционера;

»»» принцип эффективного управления Компанией Советом Директоров и Правлением;

»»» принцип самостоятельной деятельности Компании;

»»» принцип прозрачности и объективности

раскрытия информации о деятельности Компании;

- »»» принцип законности и этики;
- »»» принципы эффективной дивидендной политики
- »»» принципы эффективной кадровой политики;
- »»» принцип охраны окружающей среды;
- »»» политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- »»» принцип ответственности.

Организационная структура АО «ИО «КИК», утвержденная Правлением Компании, представляет достаточный количественный состав структурных подразделений, исходя из поставленных перед ними задач и функций, объема выполняемых работ. В организационную структуру АО «ИО «КИК» входят 23 структурных подразделений.

Решением Совета директоров АО «ИО «КИК» от 25.05.2015 года №6 утверждена штатная численность Компании в количестве 238 ед. и 41 ед. на условиях трудового договора.

Списочная численность работников в среднем в 2015 году составила 281 единицу, фактическая на 01.01.2016 года составила 261 работник.

По состоянию на 01.01.2015 года Совет директоров состоял в следующем составе: Председатель Совета директоров – Бишимбаев К.В., члены Совета директоров – Алдамберген

А.О., Пазылхаирова Г.Т., Ибадуллаев А.А., независимые директора - члены Совета директоров – Бабенов Б.Б., Алиманов Ж.Ж.

Решением Правления АО «НУХ «Байтерек» № 08/15 от 31.03.2015г. досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров – Пазылхаировой Г.Т. и членом Совета директоров избран Мадиев С.Н. в качестве представителя Единственного акционера.

Решением Правления АО «НУХ «Байтерек» № 09/15 от 09.04.2015г. определен состав Совета директоров в количестве 7 (семи) человек. Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров, независимого директора – Алиманова Ж.Ж. и членами Совета директоров, независимыми директорами избраны Я.Бжезински и У.Вокурка. Решение вступило в силу с 20.04.2015 года.

Решением Правления АО «НУХ «Байтерек» № 35/15 от 04.12.2015г. досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров – Мадиева С.Н. и членом Совета директоров избран Джакупов А.К. в качестве представителя Единственного акционера.

По состоянию на 31.12.2015 года Совет директоров состоял в следующем составе: Председатель Совета директоров – Бишимбаев К.В., члены Совета директоров – Алдамберген А.О., Джакупов А.К., Ибадуллаев А.А., независимые директора - члены Совета директоров – Бабенов Б.Б., Я.Бжезински, У.Вокурка.



БИШИМБАЕВ КУАНДЫК ВАЛИХАНОВИЧ

Председатель Совета директоров

Год рождения: 1980 г.

Гражданин: РК

Опыт работы:

По состоянию на 31.12.2015 года является Председателем Правления АО «НУХ «Байтерек». Ранее являлся заместителем Председателя Правления АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

Образование:

Высшее (экономическое). Степень Магистра бизнес управления. Кандидат экономических наук.

АЛДАМБЕРГЕН АЛИНА ӨТЕМІСҚЫЗЫ

Член Совета директоров

Год рождения: 1973 г.

Гражданка РК

Опыт работы:

По состоянию на 31.12.2015 года является Председателем Правления АО «Казахстанская фондовая биржа». Ранее являлась заместителем Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек», генеральным директором ТОО «Самрук-Казына Финанс».

Образование:

Высшее (экономическое). Степень Магистра делового администрирования.

ИБАДУЛЛАЕВ АЗАМАТ АМАЛҰЛЫ

Член Совета директоров

Год рождения: 1974 г.

Гражданин РК

Опыт работы:

По состоянию на 31.12.2015 года является Председателем Правления АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания». Ранее являлся заместителем Председателя Правления АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания».

Образование:

Высшее (экономическое).

ДЖАКУПОВ АСЛАН КАБИБУЛЛИНОВИЧ

Член Совета директоров

Год рождения: 1977 г.

Гражданин РК

Опыт работы:

По состоянию на 31.12.2015 года является управляющим директором АО «НУХ «Байтерек», а также в различные годы являлся руководителем Управления предпринимательства и индустриально-

инновационного развития ЗКО, председателем правления АО «Национальная компания «Социально-предпринимательская корпорация «Орал», директором департамента перспективного развития АО «КазТрансОйл».

Образование:

Высшее (экономическое).

БАБЕНОВ БУЛАТ БАЗАРТАЕВИЧ

Независимый директор

Год рождения: 1975 г.

Гражданин РК

Опыт работы:

По состоянию на 31.12.2015 года является независимым директором в АО «Имсталькон», АО «Цесна Капитал». Ранее занимал должность Вице – Президента АО «Казахстанская фондовая биржа».

Образование:

Высшее (экономическое)

ЯЦЕК БЖЕЗИНСКИ

Независимый директор

Год рождения: 1955 г.

Гражданин Австрии

Опыт работы:

По состоянию на 31.12.2015 года является независимым директором в АО «Цеснабанк Капитал» (Астана), Sberbank Serbia (Белград). Ранее также являлся независимым директором в АО «Цесна Банк» (2007-2013); АО «Банк Развития Казахстана» (2007-2015); «НБД Банк», Россия (2011-2012).

Образование:

Высшее (экономическое). Степень магистра, степень PhD по экономике.

УЛЬФ ВОКУРКА

Независимый директор

Год рождения: 1962 г.

Гражданин Германии

Опыт работы:

По состоянию на 31.12.2015 года работает Главой Представительства АО «Deutsche Bank AG» в Республике Казахстан, является независимым директором в АО «Национальное агентство по экспорту и инвестициям «KAZNEX INVEST», АО «Казына Капитал Менеджмент» и АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана».

Образование:

Высшее (диплом политических наук).

ИБАДУЛЛАЕВ АЗАМАТ АМАЛҰЛЫ

Председатель Правления

Год рождения: 1974 г.

Гражданин: РК

Опыт работы:

2001 - 2002 гг. - заместитель, первый заместитель Председателя Правления ЗАО «Фонд развития малого предпринимательства»;
2002 - 2003 гг. - Председатель Правления ЗАО «Фонд развития малого предпринимательства»;
2003 - 2004 гг. - директор Департамента инвестиций и внешнеэкономических связей г. Астана;

2004 - 2006 гг. - заместитель Председателя Правления АО «Казахстанская Ипотечная Компания»;

2006 г. - по наст.время Председатель Правления, член Совета директоров АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания». Награжден юбилейной медалью «Қазақстан тәуелсіздігіне 10 жыл» за значительный вклад в развитие и становление государственности, укрепления суверенитета республики.

Образование:

1991 - 1995 гг. Казахско - турецкий университет им.Х.А.Яссауи, специальность «Экономика»,
1995 - 1997 гг. Институт социальных исследований при Казахско-турецком университете им.Х.А.Яссауи в г. Анкара, MBA
1998 г. - Pangaea Partners Scholarship Program , «Кредитный анализ» и «Бизнес Администрирование».

ДОСМУХАМЕТОВ БОЛАТ СЕЙЛХАНОВИЧ

Заместитель Председателя Правления

Год рождения: 1974 г.

Гражданин: РК

Опыт работы:

1997 г. - юрист-консультант в ФПК «Туркестан».
1997 - 2000 гг. - юрист отдела проблемных кредитов; начальник отдела проблемных кредитов ОАО ДБ «Нефтехимбанк».
2000 - 2001 гг. - заместитель директора юридического департамента АО КТ «Орда Кредит»;
2001 - 2002 гг. - заместитель Председателя Правления по юридическим вопросам АО «НК групп»;
2002 - 2004 гг. - начальник юридического

отдела, заместитель Председателя Правления АО «Индустриальный Банк Казахстана»;
2005 - 2009 гг. - директор филиала АО «Альянс-Банк» г. Шымкент;
2008 - 2009 гг. - вице президент АО «Финансовая Компания Онтустык»;
2009 - 2010 гг. - советник Председателя Правления, директор Департамента по работе с проблемными займами ДБ АО «HSBC Банк Казахстана».

2008 - 2010 гг. - независимый директор - член Совета директоров АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания», Председатель Комитета по аудиту Совета Директоров.

2010 г. - по наст.время - заместитель Председателя Правления АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания».

Образование:

1991 - 1995 гг. - Казахско-турецкий университет им. Х.А.Яссауи, специальность «Правоведение».

ЖУМАБЕКОВ СЕРЖАН ЛЕСБЕКОВИЧ

Заместитель Председателя Правления

Год рождения: 1979 г.

Гражданин: РК

Опыт работы:

2001 г. - Комитет по работе с несостоятельными должниками Министерства государственных доходов Республики Казахстан.
2002 - 2003 гг. - начальник Отдела коммерческого законодательства Департамента юридической службы Министерства финансов Республики Казахстан.

2003 - 2008 гг. - начальник отдела, заместитель директора юридического департамента АО «Инвестиционный фонд Казахстана».

2008 - 2011 гг. - директор Юридического департамента, Руководитель аппарата АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания».

2011 г. - по наст.время заместитель Председателя Правления АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания».

Образование:

1996 - 2001 гг. - Казахский государственный университет им. Аль-Фараби, специальность «Международное право»

2007 - 2009 гг. - Казахский экономический университет им. Рыскулова, специальность «Финансы и кредит».

БЕЙСЕМБАЕВ КУДАЙБЕРГЕН ЗЕЙНОЛЛАУЛЫ

Заместитель Председателя Правления

Год рождения: 1961 год.

Гражданин: РК

Опыт работы:

1983 - 1988 гг. - старший инженер Управления планировки, застройки городов Госстрой Казахской ССР;

1988 - 1991 гг. - главный архитектор Нарынкольского райисполкома;

1991 - 1995 гг. - главный архитектор, Председатель комитета по архитектуре и строительству Капчагайской городской администрации;

1995 - 1997 гг. - начальник Управления Департамента архитектуры и градостроительства Алматинской городской администрации;

1997 - 1999 гг. - директор Алматинского городского центра лицензирования архитектурно-градостроительной деятельности РГП «Госстройлицензия»;

1999 - 2005 гг. - генеральный директор РГП «Государственный центр лицензирования архитектурно-градостроительной деятельности»;

2005 - 2012 гг. - генеральный директор АО «Национальный центр «Курылысконсалтинг»;

2012 - 2014 гг. - управляющий директор Фонда Недвижимости «Самрук-Казына»;

2014 г. - по наст. время - заместитель Председателя Правления АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания».

Благодарность Правительства РК; Почетные грамоты Министерства индустрии и торговли РК, Комитета по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства;

Почетный знак Министерства культуры, информации и общественного согласия РК «Мәдениет Қайраткері»;

Почетный знак Комитета по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства «Қазақстанның құрметті саулетшісі».

Образование:
1983 г. - Алматинский архитектурно-строительный институт, специальность «Архитектор»;

2003 г. - Институт оценки, специальность - кадастрово-правовая экспертиза имущества, юрист-эксперт.

АКЧУРИН АЙСУЛТАН АНВАРОВИЧ

Заместитель Председателя Правления

Год рождения: 1969 год.

Гражданин: РК

Опыт работы:

2003-2006 гг. - Генеральный директор Евразийского института системных исследований;

2006-2009 гг. - Директор Представительства г. Астана, Заместитель Председателя Правления АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»;

2009-2010 гг. - Управляющий директор, Заместитель Председателя Правления АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»;

2010-2012 гг. - Директор ТОО «ФН «Менеджмент»;

2012-2014 г. - Управляющий директор, Заместитель Председателя Правления АО «Казахстанская жилищно-строительная корпорация»;

2014-2015 гг. - Директор по развитию ТОО «Frak Jet»;

2015 г. - Управляющий директор АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»;

с сентября 2015 г. - по наст. время - Заместитель Председателя Правления АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания».

Дополнительные сведения:
Акчурин А.А. участвовал в разработке Государственных программ: «Государственная программа жилищного строительства на 2008-2010 годы», Программа «Доступное жилье - 2020», в 5 (пяти) международных проектах; Акчуриным А.А. разработаны стандарты коммунального обслуживания жилых комплексов «Азбука управляющего жилым комплексом».

Образование:
1986 - 1992 гг. - Саратовский институт механизации и автоматизации, специальность «Механизация сельского хозяйства» с присвоением квалификации «Инженер-механик»;

1996- 1998 гг. - Казахстанский институт экономики и права, специальность «Правоведение»;

1997 г - присвоена ученая степень кандидата технических наук (Саратовский государственный агроинженерный университет).

ОТЧЕТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

КОМПАНИИ



ОТЧЕТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ

За 2015 год проведено 15 заседаний Совета директоров (9 очных и 6 заочных), на которых было рассмотрено 127 вопросов повестки дня и принято 189 решений, по следующим категориям вопросов:

- »»» вопросы внутреннего аудита – 17;
- »»» планирование и отчетность – 28;
- »»» вопросы по стратегии – 13;
- »»» утверждение ВНД – 30;
- »»» по кадровым вопросам – 7;
- »»» вопросы управления рисками – 11;
- »»» сделки/инвестиционные проекты, ценные бумаги – 10;
- »»» иные вопросы – 11.

Основные вопросы рассмотренные Советом директоров АО «ИО «КИК» в 2015 году:

»»» Одобрено заключение АО «ИО «КИК» с Единственным акционером - АО «НУХ «Байтерек» кредитного договора, на сумму 92,5 млрд. тенге до 30 лет включительно, на строительство и приобретение жилья для последующей сдачи в аренду.

»»» Одобрено заключение АО «ИО «КИК» с АО «Байтерек девелопмент» договора о долгосрочных закупках услуг по организации строительства и/или приобретения жилья и финансирования в рамках Программы развития регионов до 2020 года;

»»» Утвержден ряд внутренних нормативных документов в рамках реализации Программы развития регионов до 2020 года;

»»» Приняты ряд кадровых решений, в том числе избран Акчурина А.А. заместителем Председателя Правления, назначен начальник службы внутреннего аудита Шакиров А.К.

»»» Утверждены изменения в Стратегию развития АО «ИО «КИК» на 2014-2023 годы;

»»» Одобрено заключение сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, между АО «ИО «КИК» и АО «ЖССБК», в целях осуществления комплекса мероприятий по информированию и привлечению клиентов/вкладчиков АО «ЖССБК» для приобретения недвижимого имущества у АО «ИО «КИК»;

»»» Также рассматривались вопросы общей деятельности АО «ИО «КИК», такие как утверждение и изменение внутренних документов, утверждение планов и отчетов, вопросы организационной структуры и другие.

По Плану работы Совета директоров на 2015 год было предусмотрено рассмотреть на заседаниях Совета директоров 53 вопроса во исполнение отдельных норм законодательства Республики Казахстан, Устава АО «ИО «КИК», положений о Совете директоров, Службе внутреннего аудита и поручений Совета директоров АО «ИО «КИК». Из 53 вопросов, включенных в План, по 50 вопросам Совет директоров принял соответствующие решения

Информация по посещаемости заседаний Совета директоров АО «ИО «КИК» за 2015 год:

Ф.И.О. члена СД	Период исполнения полномочий члена СД	Количество состоявшихся заседаний СД	Количество посещенных заседаний СД
Бишимбаев К.В.	весь год	15	15
Алдамберген А.О.	весь год	15	15
Пазылхайрова Г.Т.	до 31.03.2015года	3	1
Мадиев С.Н.	с 31.03.2015года до 04.12.2015года	10	10
Джакупов А.К.	с 04.12.2015года	2	2
Ибадуллаев А.А.	весь год	15	12
Бабенов Б.Б.	весь год	15	15
Я.Бжезински	с 20.04.2015года	11	11
У.Вокурка	с 20.04.2015года	11	11
Алиманов Ж.Ж.	до 09.04.2015года	3	3

Коэффициент посещаемости членами заседаниями Совета директоров АО «ИО «КИК» за 2015 год составил - 95%.

ОТЧЕТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ

За отчетный период проведено 24 заседания Комитетов, 9 заседаний Комитета по стратегическому планированию, 9 заседаний Комитета по внутреннему аудиту и 5 заседаний Комитета по кадрам и вознаграждениям и 1

заседание Комитета по социальным вопросам.

В 2014 году на заседаниях Комитетов Совета директоров АО «ИО «КИК» было рассмотрено 136 вопросов повестки дня, по итогам которых принято 186 решений.

Информация по посещаемости заседаний Комитетов Совета директоров АО «ИО «КИК» за 2015 год:

Ф.И.О. члена Комитета СД	Период исполнения полномочий члена Комитета СД	Количество состоявшихся заседаний Комитетов СД	Количество посещенных заседаний Комитетов СД
Бишимбаев К.В.	до 12.05.2015года	3	3
Алдамберген А.О.	весь год	18	18
Пазылхаирова Г.Т.	до 31.03.2015года	2	1
Мадиев С.Н.	с 12.05.2015года до 08.12.2015года	8	7
Джакупов А.К.	с 08.12.2015года.	3	3
Ибадуллаев А.А.	до 12.05.2015года	3	3
Бабенов Б.Б.	весь год	17	17
Я.Бжезински	с 12.05.2015года	11	11
У.Вокурка	с 12.05.2015года	12	12
Алиманов Ж.Ж.	до 09.04.2015года	4	4

Коэффициент посещаемости членами Комитетов Совета директоров АО «ИО «КИК» заседании Комитетов Совета директоров АО «ИО «КИК» за 2015 год составил - 98%.

По поручениям акционера АО «НУХ «Байтерек» в 2015 году в АО «ИО «КИК» поступило 33 поручения по приведению внутренних нормативных документов АО «ИО «КИК» в соответствие с документами АО «НУХ «Байтерек». По 32 поручению приняты соответствующие решения Совета директоров и Правления АО «ИО «КИК», 1 поручение на стадии исполнения.

По мероприятиям в целях улучшения корпоративного управления проведены следующие мероприятия:

»»» утверждено Положение о повышении квалификации членов Совета директоров АО «ИО «КИК» и привлечении внешних экспертов Советом директоров АО «ИО «КИК»;

»»» утверждены изменения и дополнения в Положение о Совете директоров АО «ИО «КИК»;

»»» утверждены Положения о Комитетах Совета директоров АО «ИО «КИК» в новой редакции;

»»» утвержден Кодекс корпоративного управления АО «ИО «КИК» в новой редакции;

»»» утверждена Методика диагностики корпоративного управления АО «ИО «КИК»;

»»» утверждена Политика по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов АО «ИО «КИК»;

»»» утвержден Кодекс деловой этики АО «ИО «КИК»;

»»» утвержден Отчет с рекомендациями по результатам диагностики корпоративного управления АО «ИО «КИК»;

»»» утвержден План корректирующих действий по совершенствованию корпоративного управления в АО «ИО «КИК».

ОТЧЕТЫ

ПО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРАВЛЕНИЯ



Общее руководство деятельностью АО «ИО «КИК» в отчетный период осуществлялось Правлением и Председателем Правления. Заседания Правления в 2015 году проводились на регулярной основе. Всего за год было проведено 68 заседаний Правления. Всего было рассмотрено 346 вопросов по ключевым аспектам деятельности АО «ИО «КИК», по которым приняты соответствующие решения. 90% заседаний Правления АО «ИО «КИК» проходило в полном составе. Все решения принимались единогласно.

Основные вопросы, рассмотренные Правлением АО «ИО «КИК» в 2015 году:

»»» Правлением АО «ИО «КИК» в 2015 году рассматривались вопросы о заключении между АО «ИО «КИК» и АО «Байтерек девелопмент» Соглашения об организации строительства/приобретения жилья в рамках Программы, о заключении меморандумов о сотрудничестве в рамках программ с государственными органами и учреждениями, о рассмотрении Плана – графика АО «ИО «КИК» по проблемным объектам строительства в рамках реализации Программы, о приобретении портфелей ипотечных займов у банков-партнеров, о заключении Соглашений о приобретении прав требования по ипотечным займам с банками второго уровня.

»»» Рассматривались вопросы по утверждению предельных размеров арендных платежей, условий аренды недвижимого имущества АО «ИО «КИК», изъятого по займам, на 2015 год, реализации квартир, построенных в рамках Программы «Доступное жилье-2020» участникам, ранее получившим направление от местных исполнительных органов и утвержденным Арендным Комитетом в рамках Программы «Доступное жилье-2020», на условиях Программы.

»»» Рассматривались проекты внутренних нормативных документов, регламентирующих деятельность АО «ИО «КИК» перед утверждением Советом директоров, планы и отчеты, такие как План развития, план мероприятий АО «ИО «КИК» по исполнению рекомендаций, представленных по результатам правовых экспертиз и внешнего аудита.

»»» Рассмотрены отчеты о выполнении стратегических задач в рамках плана мероприятий на 2014-2016 годы по реализации Стратегии развития акционерного общества «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» на 2014-2023 годы

»»» Также принят ряд решений по реализации недвижимого имущества, принадлежащего на праве собственности АО «ИО «КИК», иного имущества, относящегося к долгосрочным активам, а также вопросы, связанные с обращением недвижимого имущества в собственность АО «ИО «КИК».



ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

ЧЛЕНОВ СОВЕТА
ДИРЕКТОРОВ
И ПРАВЛЕНИЯ



ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ

Действующая политика АО «НУХ «Байтерек» не предусматривает выплату вознаграждения членам Совета директоров, являющимся представителями Единственного акционера и Правления АО «ИО «КИК».

Согласно внутренним нормативным документам АО «ИО «КИК», вознаграждение независимым членам Совета директоров осуществляется в следующей форме:

- »»» годовое фиксированное вознаграждение;
- »»» дополнительное вознаграждение за участие в заседаниях комитетов при Совете директоров.

Сумма вознаграждения независимых директоров за 2015 год составила 37 955 тыс. тенге (до вычета налогов и других обязательных отчислений).

Также, независимым директорам компенсируются расходы, связанные с выездом на заседания Совета директоров, проводимые вне места постоянного жительства независимых директоров (проезд, проживание).

Вознаграждение членов Правления осуществляется в соответствии с Правилами оплаты труда, оценки деятельности, вознаграждения и осуществления иных выплат руководящим работникам акционерного общества «Ипотечная организация

«Казахстанская Ипотечная Компания», утвержденными решением Совета директоров АО «ИО «КИК» от 21 сентября 2015 года.

Вознаграждение членов Правления состоит из следующих частей:

- »»» должностного оклада
- »»» премии к государственному празднику
- »»» вознаграждения по результатам деятельности за отчетный период.

В целях усиления мотивации в повышении эффективности деятельности руководящих работников проводится регулярная оценка деятельности руководящих работников на основании ключевых показателей деятельности руководящих работников, по итогам которой осуществляться выплата вознаграждения по результатам деятельности за отчетный календарный год

Вознаграждение по результатам деятельности выплачивается в пределах денежных средств, предусмотренных на эти цели в бюджете Общества, после утверждения в установленном порядке результатов финансово-хозяйственной деятельности на основе аудированной финансовой отчетности за отчетный период.

Сумма вознаграждения членам Правления за 2015 год составила 83 402 тыс.тенге (до вычета налогов и других обязательных отчислений).



ИНФОРМАЦИЯ О КОРПОРАТИВНОЙ

СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Охрана здоровья работников, их профессионального обучения, безопасности труда и защиты окружающей среды

АО «ИО «КИК», выступая в качестве одного из основных операторов государственных мер по поддержке жилищного строительства в Республике Казахстан, придает первостепенное значение социальным факторам устойчивого развития общества и рассматривает социальную ответственность как один из ключевых принципов своей деятельности.

Под корпоративной социальной ответственностью АО «ИО «КИК» понимается внесение добровольного вклада в развитие общества в социальной, экономической и экологической сферах, связанного с основной деятельностью.

Вопросы корпоративной социальной ответственности регламентированы в Коллективном договоре, Кодексе корпоративного управления АО «ИО «КИК», Правилах внутреннего трудового распорядка и других внутренних документах АО «ИО «КИК».

В своей деятельности АО «ИО «КИК» осознает и несет корпоративную социальную ответственность перед всеми заинтересованными сторонами: обществом, государством, акционером, партнерами и персоналом.

Социальная политика

АО «ИО «КИК» обеспечивает своих работников основными социальными гарантиями и компенсациями, предусмотренными законодательством Республики Казахстан, а также дополнительно развивает социальные программы и льготы:

»»»» совершенствуются условия по безопасности труда;

»»»» поддерживается уровень стабильной заработной платы;

»»»» обеспечивается медицинское и социальное страхование работников Компании;

При этом для работников АО «ИО «КИК» предусмотрены следующие виды материальной помощи:

»»»» на лечение (оплата медицинского лечения);

»»»» по случаю рождения ребенка,

усыновления или удочерения;

»»»» в случае смерти работника Компании;

»»»» по случаю смерти близких родственников работников Компании;

»»»» к ежегодному трудовому оплачиваемому отпуску (лечебное пособие для оздоровления).

Вместе с тем, на добровольной основе сотрудниками Компании оказывается благотворительная помощь больным детям и детям-инвалидам.

Обучение сотрудников

Вопросы профессионального развития персонала рассматриваются как один из важных факторов улучшения деятельности АО «ИО «КИК».

Решением Правления от 30 июня 2015 г. №35 утверждены Правила обучения и развития персонала работников АО «ИО «КИК».

Основными задачами обучения являются повышение квалификации, углубление профессиональных знаний, навыков и умений, и расширение профессиональных возможностей работников Компании, с учетом постоянного повышения предъявляемых к ним требований в связи с изменениями, происходящими в технологиях и на финансовом рынке.

Процесс обучения осуществляется в пределах средств, предусмотренных на эти цели в Планах развития на соответствующий год, и может осуществляться за счет собственных средств.

Основными видами обучения являются:

»»»» профессиональная подготовка;

»»»» переподготовка;

»»»» повышение квалификации;

»»»» обучение на рабочем месте;

»»»» самообразование.

В 2015 году, в рамках утвержденного Плана обучения и развития персонала на 2015 год, 63 работника АО «ИО «КИК» прошли обучение на курсах и приняли участие в различных семинарах, и 1 сотрудник прошел проверку знаний по Правилам по технике эксплуатации и Правилам по технике безопасности электротехнического персонала и проведение испытаний защитных средств. Кроме того, на бесплатной основе, принято участие на форумах, семинарах, тренингах и бизнес-встречах – 15 сотрудниками АО «ИО «КИК». Также сотрудниками Управления продаж АО «ИО «КИК» проведено обучение работников, принятых в регионы, а именно в г.Астана,

Тараз, Талдыкорган, Шымкент, Актобе, Семей, Актау и Кокшетау по реализации Программы и Собственной программы АО «ИО «КИК». Сотрудниками Административного управления, в целях организации обучения по гражданской обороне и чрезвычайным ситуациям (далее – ГО и ЧС) предоставлен соответствующий материал для изучения сотрудникам Компании по ГО и ЧС.

В рамках обучения сотрудников АО «ИО «КИК» государственному языку подготовлена и утверждена программа по казахскому языку и учебный график на 2014-2015 годы.

Обучение проводится по следующим группам:

- »»» для начинающих;
- »»» для продолжающих;
- »»» для углубленного изучения;
- »»» для региональных групп.

За 2015 год проведено 304 урока.

Охрана здоровья работников и безопасность труда.

Работники АО «ИО «КИК» обеспечены комфортными и безопасными условиями труда, защищены от несчастных случаев при исполнении ими трудовых обязанностей заключенным 11.09.2015 года договором гражданско-правовой ответственности с АО «ИО «КИК» по страхованию жизни «Казкоммерц-Life».

В Компании принята Инструкция по

безопасности и охране труда работников АО «ИО «КИК», утвержденная решением Правления АО «ИО «КИК» от 23 ноября 2010 года.

Сотрудники Компании обеспечены медицинским страхованием на случаи болезни в рамках заключенного договора с Компанией «Интертич».

Работникам Компании выплачивается материальная помощь для оздоровления при предоставлении оплачиваемого ежегодного трудового отпуска.

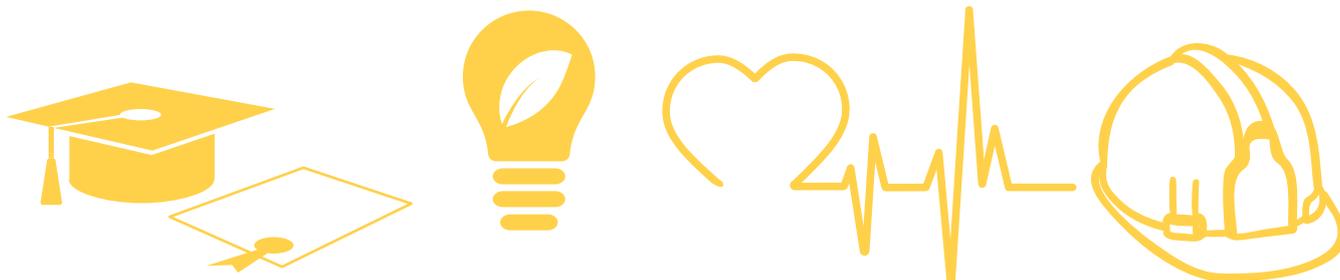
Охрана окружающей среды

В своей деятельности АО «ИО «КИК» стремится следовать принципам бережного и рационального отношения к окружающей среде, способствуя предупреждению негативных воздействий на окружающую среду.

В рамках жилищного строительства АО «ИО «КИК» оказывает воздействие на окружающую среду на территориях реализации строительства.

Решения, принимаемые АО «ИО «КИК» в рамках жилищного строительства, принимают во внимание социальные и экологические факторы в области охраны окружающей среды.

Проекты жилищного строительства, реализуемые АО «ИО «КИК», основываются на рекомендованных технологиях по комфортности и безопасности в соответствии с СНиП РК, что позволяет обеспечить рациональное использование ресурсов и минимизировать экологические риски.



ГОДОВАЯ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

АО «ИО «КИК»

И АУДИТОРСКОЕ
ЗАКЛЮЧЕНИЕ



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	54
Консолидированный отчет о финансовом положении	55
Консолидированный отчет о движении денежных средств	56-57
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	58-59
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	60-113

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

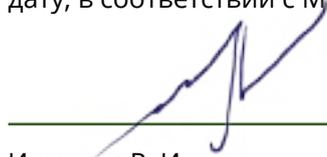
Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№.МФ-0000053 от 6 января 2012 года



ТОО «КПМГ Аудит»

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



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



29 февраля 2016 года

	Примечание	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	18,217,552	15,782,259
Процентные расходы	4	(11,084,491)	(11,606,101)
Чистый процентный доход		7,133,061	4,176,158
Комиссионные доходы		1,284	1,860
Комиссионные расходы		(390,976)	(394,088)
Чистый комиссионный расход		(389,692)	(392,228)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		2,294	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	5	2,037,785	46,519
Чистый убыток от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		(1,718)	(65,424)
Прочие операционные доходы		425,293	184,370
Операционный доход		9,207,023	3,949,395
Убытки от обесценения	6	(1,029,142)	(604,651)
Расходы на персонал	7	(1,499,321)	(1,163,931)
Общие и административные расходы	8	(1,181,768)	(715,176)
Прибыль до вычета подоходного налога		5,496,792	1,465,637
Расход по подоходному налогу	9	(1,670,970)	(281,628)
Прибыль за год		3,825,822	1,184,009
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		(986,355)	(265,028)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(2,294)	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		(988,649)	(265,028)
Всего совокупного дохода за год		2,837,173	918,981
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	24(e)	688	223

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 64, была одобрена руководством 29 февраля 2016 года и подписана от его имени:


 Досмухаметов Б.С.
 И.о. Председателя Правления




 Токтаркожа А.Т.
 Главный бухгалтер

	Примечание	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	26,811,589	13,970,781
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	11	17,337,140	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	13,960,071	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	13	81,755,207	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14	31,434,418	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		-	10,231,995
Текущий налоговый актив		2,310,235	1,310,488
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	15	25,916,895	1,670,392
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	16	26,503,605	2,482,252
Незавершенное строительство	17	9,644,010	6,339,486
Основные средства		1,743,083	1,727,239
Инвестиционная собственность		1,606,119	1,466,929
Отложенный налоговый актив	9	83,847	1,754,817
Прочие активы	18	4,433,235	2,867,676
Всего активов		243,539,454	167,334,993
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долговые ценные бумаги выпущенные	19	57,983,488	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	20	9,981,675	9,809,666
Прочие привлеченные средства	21	40,060,673	28,808,521
Доходы будущих периодов	22	78,088,020	-
Прочие обязательства	23	10,025,810	6,610,782
Всего обязательств		196,139,666	122,417,173
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		58,113,800	58,113,800
Эмиссионный доход		12,661	12,661
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2,597,522)	(2,597,522)
Дополнительно оплаченный капитал		5,822,856	5,822,856
Резервный капитал		2,734,447	2,734,447
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(1,718,884)	(730,235)
Накопленные убытки		(14,967,570)	(18,438,187)
Всего капитала		47,399,788	44,917,820
Всего капитала и обязательств		243,539,454	167,334,993

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до вычета подоходного налога	5,496,792	1,465,637
Корректировки по неденежным статьям:		
Износ и амортизация	93,931	109,358
Убытки от обесценения	1,029,142	604,651
Процентные доходы	(18,217,552)	(15,782,259)
Процентные расходы	11,084,491	11,606,101
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	(2,037,785)	(46,519)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(2,294)	-
Чистый убыток от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	1,718	65,424
	(2,551,557)	(1,977,607)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	17,075,105	(5,795,436)
Кредиты, выданные клиентам	12,904,195	15,012,690
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(29,413,402)	(2,312,552)
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	(24,246,503)	(1,670,392)
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	(24,021,353)	(2,482,252)
Незавершенное строительство	(3,304,524)	(4,896,968)
Прочие активы	(1,605,696)	(836,958)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Прочие обязательства	1,170,652	(52)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения и подоходного налога	(53,993,083)	(4,959,527)
Подоходный налог уплаченный	(1,007,242)	(502,853)
Проценты полученные	15,908,889	14,226,691
Проценты уплаченные	(8,774,182)	(9,045,616)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(47,865,618)	(281,305)

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Продажа и погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения (Примечание 12)	3,710,029	669,120
Погашения и продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	748,360	471,509
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(1,186,321)
Приобретение основных средств	(129,711)	(155,069)
Продажа инвестиционной собственности	65,190	238,031
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	4,393,868	37,270
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	-	14,193,800
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	-	6,896,272
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(32,494,767)	(15,768,569)
Поступление прочих привлеченных средств	92,500,000	-
Погашение прочих привлеченных средств	(3,633,333)	-
Дивиденды уплаченные	(355,205)	-
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	56,016,695	5,321,503
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		
Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	295,863	346,976
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13,970,781	8,546,337
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	26,811,589	13,970,781

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополнительно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Всего
Остаток на 1 января 2014 года	43,920,000	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(465,207)	(19,622,196)	29,805,039
Всего совокупного дохода								
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	1,184,009	1,184,009
Прочий совокупный доход								
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(265,028)	-	(265,028)
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-	(265,028)	-	(265,028)
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	-	-	(265,028)	1,184,009	918,981
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Акции выпущенные	14,193,800	-	-	-	-	-	-	14,193,800
Остаток на 31 декабря 2014 года	58,113,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(730,235)	(18,438,187)	44,917,820

тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собствен- ные акции, выкуплен-ные у акционеров	Дополнительно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Всего
Остаток на 1 января 2015 года	58,113,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(730,235)	(18,438,187)	44,917,820
Всего совокупного дохода								
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	3,825,822	3,825,822
Прочий совокупный доход								
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(986,355)	-	(986,355)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	(2,294)	-	(2,294)
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-	(988,649)	-	(988,649)
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	-	-	(988,649)	3,825,822	2,837,173
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Дивиденды уплаченные	-	-	-	-	-	-	(355,205)	(355,205)
Остаток на 31 декабря 2015 года	58,113,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(1,718,884)	(14,967,570)	47,399,788

1. Общие положения

Организация и виды деятельности

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

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

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

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан.

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

В рамках реализации Программы «Доступное жилье-2020» Компанией была создана дочерняя организация ТОО «Единые Платежные Системы» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1266-1910-02-ТОО от 9 июля 2012 года). Основными функциями дочерней организации является работа с потенциальными арендаторами, заключение арендных и коммунальных (эксплуатационных) договоров, сбор и систематизация арендных платежей и платежей, связанных с обслуживанием текущих операций по ипотеке, а также обеспечение полноты и своевременности денежных потоков.

ТОО «Единые Платежные Системы» была создана дочерняя организация в форме акционерного общества – АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1559-1910-02-АО от 6 августа 2012 года). Основными функциями дочерней организации в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №821 от 21 июня 2012 года является организация и проведение необходимых тендеров для разработки проектно-сметной документации, проведение строительно-монтажных работ, выбор строительно-монтажной организации, содействие в проведении государственной экспертизы, организация строительства арендного жилья, финансирование проектов, финансирование строительства арендного жилья, технический надзор на всех этапах строительства, приемка и ввод в эксплуатацию жилья.

14 ноября 2014 года Правление АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» утвердило план реорганизации, в соответствии с которым, в течение 2015 года АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» будет присоединено к материнской компании - ТОО «Единые Платежные Системы», затем произойдет присоединение ТОО «Единые Платежные Системы» к его материнскому предприятию - АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания».

21 июля 2015 года АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» было присоединено к материнской компании, АО «Единые Платежные Системы». 13 ноября 2015 года АО «Единые Платежные Системы» было присоединено к его материнской компании, АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания».

1. Общие положения, продолжение

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа полностью принадлежит АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Байтерек»).

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

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, недавнее существенное обесценение Казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

(г) Использование оценок и суждений

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование оценок и суждений, продолжение

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

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

- »»» в части финансовых активов, имеющих в наличии для продажи – Примечание 12;
- »»» в части кредитов, выданных клиентам – Примечание 13;
- »»» в части прочих привлеченных средств – Примечание 21.

(д) Изменения в учетной политике

Группа приняла следующую новую поправку к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2015 года.

»»» Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».

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

Группа не ожидает, что эти поправки окажут влияние на ее финансовую отчетность, так как Группа не представляет финансовые активы и финансовые обязательства на нетто-основе в отчете о финансовом положении.

3. Основные положения учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением, указанным в Примечании 2(д), в котором рассматриваются изменения учетной политики.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленного по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевого финансового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают текущие счета в коммерческих банках, и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены несущественному риску изменений справедливой стоимости, и используются Группой для управления краткосрочными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

»»»» приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

»»»» являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

»»»» являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо

»»»» являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

»»»» управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;

»»»» такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

»»»» актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

»»» кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;

»»» инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;

»»» инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

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

(iv) Амортизированная стоимость

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

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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



3. Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

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

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

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

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

»»» прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания

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

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

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

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

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Производные финансовые инструменты

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

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Производные финансовые инструменты, продолжение

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

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

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

(д) Аренда

Лизинговые операции Группы классифицируются как договоры финансовой или операционной аренды на дату их заключения согласно МСФО 17 «Аренда».

Финансовой арендой является аренда, по условиям которой осуществляется передача всех рисков и выгод, связанных с владением активом. При этом право собственности на объект аренды может, в конечном итоге, как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Индикаторами классификации в качестве финансовой аренды являются:

- »»»» к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- »»»» арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- »»»» срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- »»»» в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; либо
- »»»» арендованные активы носят специальный характер, так, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Группа, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Изъятые активы

Изъятые активы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Первоначальная стоимость определяется на основе метода сплошной идентификации и отражается по чистой балансовой стоимости соответствующего требования по финансовой аренде на дату изъятия.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(ж) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

(ii) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Амортизация

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

Здания	8-100 лет;
Компьютерное оборудование	2-10 лет;
Транспортные средства	5-7 лет;
Прочие	3-20 лет.

(з) Нематериальные активы

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

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов варьируется от 1 года для программного обеспечения до 20 лет для лицензий.



3. Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционное имущество отражается в учете по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

(к) Активы, удерживаемые для продажи

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

(л) Запасы

Запасы включают активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, и прочие запасы. Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, представляют собой объекты недвижимости, приобретенные Группой и передаваемые лизингополучателям после того, как Группа получает право собственности на данные объекты. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая стоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. В фактическую себестоимость произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(м) Обесценение

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Обесценение, продолжение

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

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

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают в основном займы и прочую дебиторскую задолженность (далее «займы и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Обесценение, продолжение

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

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

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

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Обесценение, продолжение

(iv) Нефинансовые активы

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

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

(н) Государственные субсидии

Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Группе в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Группы. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Группа выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения, субсидии признаются как «доходы будущих периодов» в составе прочих обязательств.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной как указывается в Примечании 3(г)(iii) и суммой поступлений.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

(о) Резервы

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицированы как часть собственного капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

Выкуп собственных акций

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

Дивиденды

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

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

(р) Налогообложение

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

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

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Налогообложение, продолжение

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

(с) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки вознаграждения.

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

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

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

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

(т) Сегментная отчетность

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

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года, и не применялись при подготовке, данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Руководство Группы еще не проанализировало возможное влияние новых стандартов на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежат ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 июля 2015 года. Руководство еще не проанализировало возможное влияние указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. Чистый процентный доход

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	8,661,771	10,266,017
Денежные средства и их эквиваленты	4,851,634	656,920
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,024,128	2,714,452
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,226,104	27,116
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,099,695	860,117
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	163,647	893,312
Сделки обратного РЕПО	66,889	241,264
Прочие активы	123,684	123,061
	18,217,552	15,782,259
Процентные расходы		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(6,999,722)	(8,043,682)
Прочие привлеченные средства	(3,083,564)	(2,417,163)
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	(972,010)	(942,779)
Признание дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(29,195)	(202,477)
	(11,084,491)	(11,606,101)
Чистый процентный доход	7,133,061	4,176,158

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, входит общая сумма, равная 784,680 тыс. тенге (2014 год: 723,085 тыс. тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.



5. Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Торговые операции, нетто	(6,726,081)	(1,049,620)
Курсовые разницы, нетто	8,763,866	1,096,139
	2,037,785	46,519

6. Убытки от обесценения

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)	(370,743)	111,591
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 14)	(338,459)	-
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 13)	(280,868)	(323,436)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	(24,966)	(218,695)
Инвестиционная недвижимость	-	(172,477)
Прочие активы (Примечание 18)	(14,106)	(1,634)
	(1,029,142)	(604,651)

7. Расходы на персонал

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Вознаграждения работникам	1,359,531	1,058,439
Налоги по заработной плате	139,790	105,492
	1,499,321	1,163,931

8. Общие и административные расходы

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Налоги, отличные от подоходного налога	415,340	96,913
Профессиональные услуги	168,790	64,342
Реклама и маркетинг	136,888	140,325
Износ и амортизация	93,931	109,358
Коммунальные услуги	47,063	35,090
Аренда	37,672	24,070
Услуги технического сопровождения программного обеспечения	36,533	42,562
Ремонт и техническое обслуживание	30,283	9,740
Командировочные расходы	26,109	11,900
Государственные пошлины	24,468	15,991
Охрана	23,057	14,634
Аутсорсинг	16,253	-
Информационные и телекоммуникационные услуги	11,870	13,005
Страхование ипотечных кредитов	10,528	10,920
Прочие	102,983	126,326
	1,181,768	715,176



9. Расход по подоходному налогу

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	-	(2,681)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	(1,670,970)	(278,947)
Всего расхода по подоходному налогу	(1,670,970)	(281,628)

В 2015 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2014 год: 20%).

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

	2015 г. тыс. тенге	%	2014 г. тыс. тенге	%
Прибыль до вычета подоходного налога	5,496,792	100	1,465,637	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(1,099,358)	(20)	(293,127)	(20)
Освобожденный от налогообложения процентный доход по ценным бумагам	234,623	4	261,936	18
Невычитаемые убытки от обесценения	(149,655)	(3)	(44,628)	(3)
Прочие невычитаемые затраты	(285,586)	(5)	(205,809)	(14)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(370,994)	(7)	-	-
	(1,670,970)	(31)	(281,628)	(19)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов. Отложенные налоговые активы отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности полностью. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

В соответствии с действующим налоговым законодательством срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019-2023 годах.

9. Расход по подоходному налогу, продолжение

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2015 года может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 года
Основные средства	(2,071)	(46,152)	(48,223)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,804	3,804
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	372,456	(372,456)	-
Прочие активы	22,574	(18,897)	3,677
Прочие привлеченные средства	(1,079,295)	(15,580,208)	(16,659,503)
Доходы будущих периодов	-	15,617,604	15,617,604
Прочие обязательства	19,372	16,899	36,271
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	2,421,781	(920,570)	1,501,211
	1,754,817	(1,299,976)	454,841
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(370,994)	(370,994)
	1,754,817	(1,670,970)	83,847

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2014 года может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 года
Основные средства	(19,078)	17,007	(2,071)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	334,784	37,672	372,456
Прочие активы	6,691	15,883	22,574
Долговые ценные бумаги выпущенные	246,550	(246,550)	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	39,556	(39,556)	-
Прочие привлеченные средства	(1,128,410)	49,115	(1,079,295)
Прочие обязательства	17,875	1,497	19,372
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	2,535,796	(114,015)	2,421,781
	2,033,764	(278,947)	1,754,817

10. Денежные средства и их эквиваленты

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Счета типа «Ностро» в банках		
с кредитным рейтингом BVB-	-	103,012
с кредитным рейтингом BV+	71,503	1,507,662
с кредитным рейтингом BV	331	-
с кредитным рейтингом BV-	27,241	31,952
с кредитным рейтингом V+	7,932	47,130
с кредитным рейтингом V	12,133,102	114,090
с кредитным рейтингом V-	14,463,480	5,345,685
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	108,000	89,097
Всего счетов типа «Ностро» в банках	26,811,589	7,238,628
Срочные депозиты в банках		
с кредитным рейтингом V-	-	6,732,153
Всего срочных депозитов в банках	-	6,732,153
Всего денежных средств и их эквивалентов	26,811,589	13,970,781



10. Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет два банка (31 декабря 2014 года: один банк), на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 15,282,914 тыс. тенге (в 2014 году: 7,268,667 тыс. тенге).

11. Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	2015 г. тыс.тенге	2014 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом BBB-	11,718,500	-
- с кредитным рейтингом BB+	-	1,714,800
- с кредитным рейтингом B+	170,005	4,299,200
- с кредитным рейтингом B	5,448,635	5,199,555
- с кредитным рейтингом B-	-	13,148,204
	17,337,140	24,361,759

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа разместила срочные депозиты по ставкам вознаграждения в диапазоне от 6% до 9.5% годовых (в 2014 году: от 6% до 10.5%), срок погашения по которым наступает в период с февраля 2016 года по октябрь 2016 года (в 2014 году: с февраля 2015 года по ноябрь 2015 года).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет один банк (31 декабря 2014 года: один банк), на долю которого приходится более 10% капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 11,718,500 тыс. тенге (в 2014 году: 5,138,888 тыс. тенге).

12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3,225,575	1,403,163
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом BBB-	1,153,653	1,217,405
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	1,839,440	
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от B+ до B-	2,985,428	2,772,987
Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	6,311,514	4,676,364
	15,515,610	10,069,919
Резерв под обесценение	(1,555,539)	(437,743)
	13,960,071	9,632,176

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.



12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями и банками. Данные ценные бумаги находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»), за исключением облигаций АО «Роса» (далее, «Роса») и АО «Казакстан Кагазы» (далее, «КК») валовыми стоимостями 437,743 тыс. тенге и 1,117,796 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2014 года: Роса на сумму 437,743 тыс. тенге). Облигации Роса и КК были исключены из торгов КФБ со 2 октября 2009 года и 13 ноября 2015 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа рассматривает данные облигации как полностью обесцененные, поскольку на основании своего понимания финансового положения эмитентов, Группа не ожидает возможных будущих денежных потоков от данных активов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа реклассифицировала долговые финансовые инструменты из состава инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 6,703,614 тыс. тенге в связи с продажей долговых финансовых инструментов из портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, до наступления срока их погашения. Группа не может классифицировать долговые финансовые инструменты в качестве удерживаемых до срока погашения в течение двух последующих финансовых лет.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2015 год тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	437,743	747,554
Чистое создание (восстановление)	370,743	(111,591)
Перевод из состава инвестиций, удерживаемых до погашения	1,212,139	-
Списания	(465,086)	(198,220)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	1,555,539	437,743

13. Кредиты, выданные клиентам

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

	2015 год тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца	19,322,855	25,742,040
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца	65,078,808	63,873,798
Начисленное вознаграждение	1,118,529	1,061,391
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	85,520,192	90,677,229
Резерв под обесценение	(3,764,985)	(3,484,117)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	81,755,207	87,193,112

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа приобрела портфели ипотечных кредитов у двух коммерческих банков (в 2014 году: у двух коммерческих банков). Кредиты были признаны по справедливой стоимости на общую сумму 4,689,717 тыс. тенге (в 2014 году: 12,493,704 тыс. тенге).



13. Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов

В таблице далее представлена информация о качестве ипотечных кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	2015 год тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца		
- непросроченные	18,367,310	23,787,951
- просроченные на срок менее 30 дней	615,859	1,616,641
- просроченные на срок 30-89 дней	375,846	455,270
- просроченные на срок 90-179 дней	236,839	158,799
- просроченные на срок 180-360 дней	147,709	71,221
- просроченные на срок более 360 дней	105,868	1,554
Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца	19,849,431	26,091,436
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца		
- непросроченные	56,565,005	58,447,913
- просроченные на срок менее 30 дней	2,443,116	825,853
- просроченные на срок 30-89 дней	1,534,027	418,567
- просроченные на срок 90-179 дней	1,655,251	449,120
- просроченные на срок 180-360 дней	930,885	764,983
- просроченные на срок более 360 дней	2,542,477	3,679,357
Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца	65,670,761	64,585,793
Резерв под обесценение по ипотечным кредитам без права требования обратного выкупа от продавца	(3,764,985)	(3,484,117)
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца, за вычетом резерва под обесценение	61,905,776	61,101,676
Всего кредитов, выданных клиентам	85,520,192	90,677,229
Резерв под обесценение по кредитам, выданным клиентам	(3,764,985)	(3,484,117)
Кредиты за вычетом резерва под обесценение	81,755,207	87,193,112

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

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

Существенные допущения, используемые руководством при определении убытков от обесценения ипотечных кредитов, включают следующее:

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

Прочие ипотечные кредиты должны оцениваться коллективно на предмет обесценения, основываясь на опыте возникновения у Группы убытков в прошлые годы;



13 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

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

уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 24 месяца;

Поступление от реализации обеспечения может составить порядка двух лет, в течение которых Группа не получает процентный доход, и допустимое отклонение в отношении стоимости заложенного имущества, в некоторых случаях, если заложенное имущество реализуется по решению суда, или другими способами может достигнуть от 65% до 80% от первоначально оцененной стоимости (2014 год: от 65% до 80%).

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено следующим образом:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	3,484,117	3,333,347
Чистое начисление	280,868	323,436
Списания	-	(172,666)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	3,764,985	3,484,117

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента, размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2015 года был бы на 2,452,656 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2014 года: 2,615,793 тыс. тенге).

(в) Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей жилой недвижимости.

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

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

31 декабря 2015 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
Непросроченные кредиты	73,292,311	36,842,306	30,648,126
Просроченные кредиты	8,462,896	3,851,105	2,860,509
	81,755,207	40,693,411	33,508,635



13. Кредиты, выданные клиентам, продолжение

31 декабря 2014 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
Непросроченные кредиты	82,217,268	39,794,558	39,618,080
Просроченные кредиты	4,975,844	3,090,502	1,709,187
	87,193,112	42,885,060	41,327,267

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

Изъятые обеспечение

Группа приобрела определенные активы путем получения контроля над обеспечением кредитов, выданных розничным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость таких активов составила 1,616,538 тыс. тенге (в 2014 году: 1,448,710 тыс. тенге), изъятые обеспечение состоит из инвестиционной собственности на сумму 1,275,879 тыс. тенге (в 2014 году: 1,130,962 тыс. тенге) и прочих активов на сумму 340,659 тыс. тенге (в 2014 году: 317,748 тыс. тенге).

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

(г) Секьюритизация активов

Основной долг по кредитам, выданным клиентам, на сумму 25,907,249 тыс. тенге (в 2014 году: 36,268,176 тыс. тенге) служит обеспечением долговых ценных бумаг, выпущенных Группой. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость этих долговых ценных бумаг составляет 17,967,562 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 30,215,082 тыс. тенге). Смотрите Примечание 19.

(д) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2015 года не существует банков (в 2014 году: один банк), к которым Группа имеет право требования обратного выкупа в отношении приобретенных кредитов, и суммарная балансовая стоимость кредитов по которым составляет более 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2014 года составлял 6,427,303 тыс. тенге.

(е) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 25(д), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.



14. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Менее одного года	2,428,401	339,040
Более одного года, но менее пяти лет	9,759,623	1,337,354
Более пяти лет	33,795,555	3,730,309
Минимальные арендные платежи	45,983,579	5,406,703
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(1,249,325)	(268,686)
От одного года до пяти лет	(4,737,830)	(1,051,298)
Более пяти лет	(8,223,547)	(1,760,828)
За вычетом незаработанного финансового дохода, всего	(14,210,702)	(3,080,812)
Минус: резерв под обесценение	(338,459)	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31,434,418	2,325,891

Группа сдает в аренду жилищные комплексы в соответствии с программой «Нурлы Жол» и «Собственной программой». Данные договоры аренды классифицируются Группой в качестве финансовой аренды согласно МСФО (IAS) 17, потому что к концу срока аренды права владения активами переходят к арендатору, и в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет практически всю справедливую стоимость арендуемого актива.

Договоры финансовой аренды по «Собственной программе» имеют сроки погашения от 15 до 20 лет и номинальные ставки вознаграждения 11.50% и 13.00%. Договоры финансовой аренды по «Нурлы Жол» имеют срок погашения 20 лет и предусматривают предельные лимиты месячных арендных платежей в городах Алматы и Астаны в размере 1,120 тенге за 1 кв. м., в остальных регионах – 924 тенге за 1 кв.м.

15. Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды, включают авансы, уплаченные Группой за жилищные комплексы, приобретаемые у третьих лиц. Группа планирует сдать ее по договорам финансовой аренды, как только право собственности на имущество перейдет к Группе. По состоянию на 31 декабря 2015 года самая крупная выплата аванса была сделана для АО «Байтерек Девелопмент» на сумму 11,905,891 тыс. тенге для целей строительства и приобретения недвижимости в городах Кызылорда, Павлодар и Актобе в рамках программы «Нурлы Жол».

16. Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды

Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, включают жилищные комплексы, приобретенные Группой в течение отчетного периода, которые Группа планирует передать арендаторам в 2016 году.

Основная доля активов относится к активам, подлежащим передаче, по программе «Нурлы Жол».

По состоянию на 31 декабря 2015 года самые крупные проекты, приобретенные Группой, находятся в городах Шымкент, Актобе, Тараз, Кызылорда и Актау, на общую сумму 20,797,332 тыс. тенге (в 2014 году: проект в г. Алматы на сумму 2,482,252 тыс. тенге).



17. Незавершенное строительство

Незавершенное строительство представляет собой капитализированные затраты, понесенные Группой при строительстве жилья в различных регионах Казахстана по программе «Развитие регионов до 2020 года», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан № 728 от 28 июня 2014 года в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жол». Группа будет сдавать построенное жилье в аренду в соответствии с условиями договоров финансовой аренды, предусмотренных данной программой. года самыми крупными строительными проектами являются проекты строительства микрорайонов «СПМК-70», расположенного в г. Кызылорда и «Асар» - в г. Шымкент, стоимостями 2,689,464 тыс. тенге и 2,592,679 тыс. тенге, соответственно (в 2014 году: строительный проект «Нурсат» в г. Шымкент на сумму 3,604,204 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015

18. Прочие активы

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по операциям приобретения кредитов	2,742,768	1,009,825
Дебиторская задолженность от продажи активов, удерживаемых для продажи	1,086,314	1,383,968
Прочая дебиторская задолженность	8,903	-
Всего прочих финансовых активов	3,837,985	2,393,793
Изъятые имущество	340,659	317,748
Нематериальные активы	115,245	60,343
Прочие предоплаты	81,288	24,054
Запасы	30,522	22,805
Прочие	52,396	56,821
Резерв под обесценение	(24,860)	(7,888)
Всего прочих нефинансовых активов	595,250	473,883
Всего прочих активов	4,433,235	2,867,676

Дебиторская задолженность, возникшая в результате продажи активов, удерживаемых для продажи, была признана по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, отражающей справедливую стоимость дебиторской задолженности в момент возникновения в 2013 году. Справедливая стоимость была определена с использованием расчетной рыночной ставки вознаграждения 12% годовых. Полученный в результате дисконт в размере 124,276 тыс. тенге, возникший при первоначальном признании, был признан как процентный расход в консолидированном отчете о прибыли или убытке. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, стороны заключили дополнительные соглашения в каждом году о последующей отсрочке платежа до следующего года. Итоговый дисконт в размере 29,195 тыс. тенге и 202,477 тыс. тенге, соответственно, был признан в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Изъятые имущество включают обеспечение в виде недвижимости, принятое Группой в обмен на свои права и обязательства по обесцененным ипотечным кредитам. Группа еще не определила, как будет использовать указанную недвижимость: будет ли она продана или сдана в аренду.

18. Прочие активы, продолжение

Анализ изменения резерва под обесценение

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	7,888	6,137
Чистое начисление	14,106	1,634
Перевод в связи с присоединением дочернего предприятия	2,866	-
Восстановление ранее списанного резерва	-	117
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	24,860	7,888

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов состояли из облигаций, выраженных в долларах США и тенге.

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
KZ2C0Y05E529	26.07.2018	6.00%	6.00%	11,706,566	19,360,577
KZ2C0Y07E517	26.07.2020	8.50%	8.50%	10,346,821	10,342,640
KZP02Y09C495	10.06.2016	0.7%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 12.0%)	19.05%	9,781,375	9,093,513
KZ2C0Y08D913	23.12.2018	1.00%+ставка рефинансирования НБРК (максимум 10%, минимум 6%)	12.62%	8,504,529	8,070,855
KZ2C0Y05E503	26.07.2018	8.00%	8.00%	8,181,163	8,176,392
KZPC4Y10B547	15.01.2017	0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)	8.82%	4,805,618	4,611,946
KZPC2Y12B547	10.04.2017	0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)	4.34%	4,650,295	4,684,926
KZ2C0Y08E218	02.04.2020	7.00%	7.00%	7,121	7,121
KZP05Y06C494	10.12.2015	3.7%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничено 11%)	17.70%	-	7,767,280
KZPC1Y10B543	10.04.2015	6.90%	7.23%	-	5,072,954
				57,983,488	77,188,204

Данные обязательства обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов (Примечание 13), на общую сумму 25,907,249 тыс. тенге (2014 год: 36,268,176 тыс. тенге).

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



20. Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	2015 г. тыс. тенге	2014 тыс. тенге
KZ2C0Y05E206	02.04.2017	8.00%	9.76%	9,981,675	9,809,666
				9,981,675	9,809,666

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, выпущенные субординированные долговые ценные бумаги включают необеспеченные обязательства Группы. В случае банкротства субординированные долговые ценные бумаги погашаются после того, как Группа полностью погасит все свои прочие обязательства.

21. Прочие привлеченные средства

Все выпущенные субординированные облигации имеют фиксированную ставку купона.

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Банковские займы Республики Казахстан	21,725,945	25,422,657
Займ от «Национального управляющего холдинга «Байтерек»	14,687,024	-
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	3,647,704	3,385,864
	40,060,673	28,808,521

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа имеет кредиты, предоставленные АО «Народный сберегательный банк Казахстана» и «Дочерний Банк АО «Сбербанк», с суммой основного долга 14,300,300 тыс. тенге и 7,266,667 тыс. тенге соответственно, которые имеют ставку вознаграждения 8.2% и 9% в год и подлежат погашению в 2017 году и 2016 году, соответственно.

Задолженность перед Правительством Республики Казахстан представляет собой кредит, полученный в декабре 2007 года от Министерства финансов Республики Казахстан для приобретения ипотечных займов у банков второго уровня. Ставка вознаграждения по данному кредиту составляет 0.1% годовых, и основная сумма подлежит погашению при наступлении срока погашения в декабре 2027 года. Справедливая стоимость кредита при первоначальном признании была рассчитана путем дисконтирования будущих денежных потоков по кредиту в соответствии с договором, с использованием оценок руководства в отношении долгосрочной рыночной ставки по займам для Группы, которая составляла 8% годовых.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа получила займ, выданный четырьмя траншами, на общую сумму 92,500,000 тыс. тенге от «Национального управляющего холдинга «Байтерек» по программе «Развитие регионов до 2020 года», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан № 728 от 28 июня 2014 года в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жол». В соответствии с программой, целевым назначением займа является финансирование строительства и приобретения имущества для сдачи его в аренду по договорам операционной и финансовой аренды. Ставка вознаграждения по данному займу составляет 0.15% годовых с датой погашения в январе 2045 года. Основная сумма подлежит погашению при наступлении срока погашения. При первоначальном признании, займ был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования будущих денежных потоков по займу в соответствии с договором с применением соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница в размере 78,543,224 тыс. тенге была признана как доходы будущих периодов (Примечание 22).



22. Доходы будущих периодов

	2015 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало года	-
Доходы будущих периодов от займов, полученных по низкой ставке вознаграждения в течение периода (Примечание 21)	78,543,224
Амортизация за год	(455,204)
Остаток по состоянию на конец года	78,088,020

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа признала в качестве доходов будущих периодов выгоды в размере 78,543,224 тыс. тенге, полученные в результате предоставления кредита по низкой ставке вознаграждения от «Байтерека». Выгоды в дальнейшем будут переданы определенным группам населения, удовлетворяющим критериям, указанным в программе, путем заключения с ними договоров лизинга по льготным ставкам.

23. Прочие обязательства

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность перед АО «АТФ Банк» по приобретенным ипотечным кредитам	6,513,141	4,290,135
Процентный «стрип» к уплате	1,503,295	1,654,748
Предоплаченные кредиты	503,600	223,318
Комиссия за обслуживание кредитного портфеля к уплате	42,818	44,523
Профессиональные услуги	11,945	17,560
Всего прочих финансовых обязательств	8,574,799	6,230,284
Контроль за исполнением контрактов	825,819	153,598
Гарантийные взносы	239,230	12,565
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	181,703	104,380
Прочие налоги к уплате	62,031	53,653
Прочие нефинансовые обязательства	142,228	56,302
Всего прочих нефинансовых обязательств	1,451,011	380,498
Всего прочих обязательств	10,025,810	6,610,782

Задолженность перед АО «АТФ Банк» представляет собой последний взнос к уплате по некоторым приобретенным ипотечным кредитам (Примечание 13), срок уплаты которого наступает после передачи документации по кредиту. Руководство ожидает, что передача документации произойдет в 2016 году.

Процентный «стрип» к уплате представляет собой обязательство перед организацией, изначально выдавшей кредит, по передаче части дебиторской задолженности по процентам по портфелям ипотечных кредитов, приобретенных у трех банков в течение 2014 и 2013 годов. Группа обязана ежемесячно выплачивать 1.2-1.7% годовых по непогашенной сумме портфеля ипотечных кредитов. Этот остаток не удовлетворяет критериям для взаимозачета, и поэтому признан как отдельное финансовое обязательство.



24. Акционерный капитал и резервы

(б) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 13,681,600 простых акций, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 5,811,380 акций, включая собственные акции, выкупленные у акционеров (Примечание (в) ниже). Все акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. тенге.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или величиной прибыли за отчетный год, если накопленный убыток переносится на будущие периоды. Распределение резервов не делается, если это приведет к отрицательному капиталу или неплатежеспособности Компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Компанией были объявлены и выплачены дивиденды по результатам предыдущего года в размере 355,205 тыс. тенге или 63.87 тенге на одну обыкновенную акцию (в 2014 году: отсутствуют).

(в) Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа владела 250,000 собственными акциями.

(г) Резервный капитал

Группа создает резервный капитал в соответствии с решением акционеров. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов резервный капитал составлял 2,734,447 тыс. тенге. Данный резерв подлежит распределению.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, акционеры не осуществляли переводов из накопленных убытков в данный резервный капитал.

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

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

(е) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года.

	2015 г.	2014 г.
Прибыль за год, в тыс. тенге	3,825,822	1,184,009
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	5,561,380	5,317,456
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	688	223

(ж) Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи, Группа должна представить величину капитала на акцию в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая стоимость на акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении простых акций. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость на акцию составляла 8,502.30 тенге (в 2014 году: 8,065.89 тенге).



25. Управление рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

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

(б) Рыночный риск

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

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

25. Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Общее руководство рыночными рисками осуществляет Комитет по управлению рисками.

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

Риск изменения ставки вознаграждения

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

25. Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2015 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	26,340,549	-	-	-	-	471,040	26,811,589
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,101,080	-	14,236,060	-	-	-	17,337,140
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,529,760	5,336,018	1,258,814	4,533,935	1,301,544	-	13,960,071
Кредиты, выданные клиентам	1,817,659	10,453,408	2,791,134	22,948,205	43,744,801	-	81,755,207
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	319,095	276,522	581,272	5,021,792	25,235,737	-	31,434,418
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	3,837,985	3,837,985
Всего активов	33,108,143	16,065,948	18,867,280	32,503,932	70,282,082	4,309,025	175,136,410
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долговые ценные бумаги выпущенные	5,739,230	22,936,320	-	29,307,938	-	-	57,983,488
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	197,778	-	9,783,897	-	-	9,981,675
Прочие привлеченные средства	3,856,041	3,575,000	7,206,696	7,150,000	18,272,936	-	40,060,673
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	8,574,799	8,574,799
Всего обязательств	9,595,271	26,709,098	7,206,696	46,241,835	18,272,936	8,574,799	116,600,635
Чистая позиция	23,512,872	(10,643,150)	11,660,584	(13,737,903)	52,009,146	(4,265,774)	58,535,775

25. Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2014 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	11,868,499	-	-	-	-	2,102,282	13,970,781
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	480,801	7,053,500	16,827,458	-	-	-	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,312,288	644,577	1,150,511	5,136,916	1,387,884	-	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	2,540,183	1,037,801	13,751,637	21,823,770	48,039,721	-	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	34,353	8,724	27,250	285,953	1,969,611	-	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2,606,172	2,477,301	201,466	2,431,253	2,515,803	-	10,231,995
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	2,393,793	2,393,793
Всего активов	18,842,296	11,221,903	31,958,322	29,677,892	53,913,019	4,496,075	150,109,507
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долговые ценные бумаги выпущенные	5,738,350	34,689,648	-	26,776,538	9,983,668	-	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	197,778	-	9,611,888	-	-	9,809,666
Прочие привлеченные средства	237,607	-	3,628,475	21,556,700	3,385,739	-	28,808,521
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	6,230,284	6,230,284
Всего обязательств	5,975,957	34,887,426	3,628,475	57,945,126	13,369,407	6,230,284	122,036,675
Чистая позиция	12,866,339	(23,665,523)	28,329,847	(28,267,234)	40,543,612	(1,734,209)	28,072,832

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Средняя ставка вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2015 г.		2014 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13.72	3.50	10.36	-
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	9.50	6.05	9.38	5.89
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7.56	-	8.46	-
Кредиты, выданные клиентам	11.93	13.85	11.31	13.84
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4.17	-	12.36	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	6.82	6.07
Процентные обязательства				
Долговые ценные бумаги выпущенные	10.00	-	10.12	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	9.76	-	9.76	-
Прочие привлеченные средства	7.34	-	8.55	-

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

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

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов может быть представлен следующим образом:



25. Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения, продолжение

	2015 г. тыс. тенге		2014 г. тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(134,696)	(134,696)	(28,345)	(28,345)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	134,696	134,696	28,345	28,345

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	2015 г. тыс. тенге		2014 г. тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(367,944)	-	(383,589)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	389,936	-	411,084

(в) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в долларах США.

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



25. Управление рисками, продолжение

(в) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена следующим образом:

тыс. тенге	Доллары США	
	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	330,334	1,704,444
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	5,618,640	11,133,852
Кредиты, выданные клиентам	12,422,513	9,692,408
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	2,430,468
Прочие активы	2,556,944	1,257,735
Всего финансовых активов	20,928,431	26,218,907
Обязательства		
Долговые ценные бумаги выпущенные	11,706,566	19,360,577
Прочие обязательства	4,826,602	2,605,306
Всего финансовых обязательств	16,533,168	21,965,883
Чистая балансовая и забалансовая позиция	4,395,263	4,253,024

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка на суммы, указанные ниже. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2015 г. тыс. тенге		2014 г. тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	703,242	703,242	680,484	680,484
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(175,811)	(175,811)	(170,121)	(170,121)

(г) Кредитный риск

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

Кредитная политика Группы устанавливает:

- »»»» процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок
- »»»» методологию оценки кредитоспособности заемщиков



25. Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

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

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

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

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

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	26,811,589	13,970,781
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	17,337,140	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,960,071	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	81,755,207	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31,434,418	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	10,231,995
Прочие финансовые активы	3,837,985	2,393,793
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	175,136,410	150,109,507

Анализ обеспечения по займам, выданным клиентам, и концентрация кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 13.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не имеет должников или групп взаимосвязанных должников, подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.



25. Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. В финансовых учреждениях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, поскольку операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

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

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

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

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

25. Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

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

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства								
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,181,946	-	11,026,668	1,608,614	56,477,394	-	70,294,622	57,983,488
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	400,000	400,000	10,400,000	-	11,200,000	9,981,675
Прочие привлеченные средства	232,875	3,926,483	3,977,150	7,813,653	8,180,805	105,051,709	129,182,675	40,060,673
Прочие финансовые обязательства	440,302	198,800	80,221	6,668,897	1,044,741	1,142,171	9,575,132	8,574,799
Всего	1,855,123	4,125,283	15,484,039	16,491,164	76,102,940	106,193,880	220,252,429	116,600,635

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства								
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,483,331	-	14,523,164	2,393,995	68,498,021	10,857,245	97,755,756	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	400,000	400,000	11,200,000	-	12,000,000	9,809,666
Прочие привлеченные средства	245,250	296,407	535,143	4,656,412	23,418,229	9,091,980	38,243,421	28,808,521
Прочие финансовые обязательства	243,750	55,478	82,160	4,520,253	1,085,303	1,253,417	7,240,361	6,230,284
Всего	1,972,331	351,885	15,540,467	11,970,660	104,201,553	21,202,642	155,239,538	122,036,675

25. Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	26,811,589	-	-	-	-	-	26,811,589
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	228,581	2,872,498	14,236,061	-	-	-	17,337,140
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	718,200	22,084	3,084,477	6,373,375	3,761,935	-	13,960,071
Кредиты, выданные клиентам	1,006,129	1,048,306	4,752,474	26,190,387	48,757,911	-	81,755,207
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	131,768	187,327	857,794	5,021,792	25,235,737	-	31,434,418
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	2,310,235	2,310,235
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	273,880	13,826,120	11,816,895	-	-	25,916,895
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	26,503,605	26,503,605
Незавершенное строительство	-	-	9,644,010	-	-	-	9,644,010
Основные средства	-	-	-	-	-	1,743,083	1,743,083
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1,606,119	1,606,119
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	83,847	83,847
Прочие активы	19,180	1,158,007	2,764,212	1,504	3,447	486,885	4,433,235
Всего активов	28,915,447	5,562,102	49,165,148	49,403,953	77,759,030	32,733,774	243,539,454
Обязательства							
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,023,760	-	9,841,581	47,118,147	-	-	57,983,488
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	197,778	9,783,897	-	-	9,981,675
Прочие привлеченные средства	217,900	3,638,141	10,781,696	7,150,000	18,272,936	-	40,060,673
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	78,088,020	-	78,088,020
Прочие обязательства	489,456	220,381	7,266,711	1,542,993	506,269	-	10,025,810
Всего обязательств	1,731,116	3,858,522	28,087,766	65,595,037	96,867,225	-	196,139,666
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	27,184,331	1,703,580	21,077,382	(16,191,084)	(19,108,195)	32,733,774	47,399,788
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	13,464,793	1,884,055	13,410,695	(49,095,807)	49,763,759	15,490,325	44,917,820

25. Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	13,970,781	-	-	-	-	-	13,970,781
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	122,080	358,721	23,880,958	-	-	-	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	138,505	36,055	166,727	5,136,916	4,153,973	-	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	1,042,960	1,491,356	4,096,957	25,556,508	55,005,331	-	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21,591	12,762	35,974	285,953	1,969,611	-	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	7,250	14,685	2,678,767	4,685,565	2,845,728	-	10,231,995
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	1,310,488	1,310,488
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	1,670,392	-	-	-	1,670,392
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	2,482,252	2,482,252
Незавершенное строительство	-	-	6,339,486	-	-	-	6,339,486
Основные средства	-	-	-	-	-	1,727,239	1,727,239
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1,466,929	1,466,929
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1,754,817	1,754,817
Прочие активы	38,845	6,898	2,407,492	1,504	3,823	409,114	2,867,676
Всего активов	15,342,012	1,920,477	41,276,753	35,666,446	63,978,466	9,150,839	167,334,993
Обязательства							
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,288,023	-	12,979,904	52,936,609	9,983,668	-	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	197,778	9,611,888	-	-	9,809,666
Прочие привлеченные средства	234,350	3,257	3,628,475	21,556,700	3,385,739	-	28,808,521
Прочие обязательства	354,846	33,165	4,720,415	657,056	845,300	-	6,610,782
Всего обязательств	1,877,219	36,422	21,526,572	84,762,253	14,214,707	-	122,417,173
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	13,464,793	1,884,055	19,750,181	(49,095,807)	49,763,759	9,150,839	44,917,820
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	9,202,033	(1,991,038)	10,334,163	(54,428,113)	58,952,911	7,735,083	29,805,039

26. Управление капиталом

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

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

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

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

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

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

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

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

	2015 год тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	55,528,939	55,528,939
Общие резервы	2,734,447	2,734,447
Дополнительно оплаченный капитал	5,822,856	5,822,856
Нормативно установленные накопленные убытки	(18,788,692)	(19,610,929)
Всего капитала 1-го уровня	45,297,550	44,475,313
Капитал 2-го уровня		
Резервы по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1,718,884)	(730,235)
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	3,913,559	5,767,133
Чистая прибыль за год в соответствии с требованиями НБРК	3,821,122	1,177,442
Всего капитала 2-го уровня	6,015,797	6,214,340
Инвестиции в дочерние предприятия	-	554,291
Всего капитала	51,313,347	50,135,362
Итого нормативно установленных активов	243,539,454	167,419,116
Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства	157,515,136	145,279,951
Коэффициент k1	19%	27%
Коэффициент k1-2	29%	31%
Коэффициент k1-3	33%	35%



26. Управление капиталом, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов минимальный уровень коэффициентов, применимых к Компании, составил:

- k1 – 6%
- k1-2 – 6%
- k1-3 – 12%.

27. Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.



28 Операции между связанными сторонами

(а) Операции с участием членов Правления и Совета Директоров

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (см. Примечание 7), может быть представлен следующим образом:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	39,398	4,240
Члены Правления	88,963	101,422
	128,361	105,662

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Правления и Совета Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Правления и Совета Директоров составили:

	2015 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	2014 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Кредиты, выданные клиентам	7,629	8.50	49,801	6.79
Прочие обязательства	26,280	-	30,308	-

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

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Прибыль или убыток:		
Процентные доходы	672	3,487

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представленные далее суммы включены в отчет о финансовом положении, в отчет о прибыли или убытке и в отчет о совокупном доходе по операциям с прочими связанными сторонами:

	2015 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
	Группа Байтерек	Государст- венные учреждения	Группа Байтерек	Государст- венные учреждения
Консолидированный отчет о прибыли или убытке				
Процентные доходы	218,500	277,051	-	219,512
Процентные расходы	(3,123,590)	(3,941,800)	(2,692,846)	(4,021,522)
Комиссионные расходы	-	(2,915)	-	(2,131)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(12,075,385)	-	-	-
Чистый убыток от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	(1,718)	-	(65,424)	-
Прочий доход	6,977	9,432	5,895	19,241
Общие и административные расходы	(111,028)	(624,912)	-	(244,664)
Расход по подоходному налогу	-	(1,670,970)	-	(281,628)
Прочий совокупный доход				
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, нетто	-	(172,472)	-	(14,107)



28. Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Группа Байтерек		Государственные учреждения	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	11,718,500	9.50	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,379,229	6.06
Текущий налоговый актив	-	-	2,310,235	-
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	11,905,891	-	-	-
Отложенный налоговый актив	-	-	83,847	-
Прочие активы	4	-	41,782	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	18,910,349	6.51	28,290,232	10.16
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	3,339,120	9.76
Прочие привлеченные средства	14,687,024	7.01	3,647,704	8.00
Прочие обязательства	110,880	-	64,194	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(297,554)	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Группа Байтерек		Государственные учреждения	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,620,568	6.97
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	2,012,242	3.48
Текущий налоговый актив	-	-	1,310,488	-
Отложенный налоговый актив	-	-	1,754,817	-
Прочие активы	153	-	12,855	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	29,311,969	9.34	36,290,307	11.00
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	3,281,578	9.96
Прочие привлеченные средства	-	-	3,385,864	8.00
Прочие обязательства	-	-	33,171	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(124,831)	-



29. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года.

тыс. тенге	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	26,811,589	-	-	26,811,589	26,811,589
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	17,337,140	-	-	17,337,140	17,337,140
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	13,960,071	-	13,960,071	13,960,071
Кредиты, выданные клиентам	81,755,207	-	-	81,755,207	79,653,830
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31,434,418	-	-	31,434,418	31,434,418
Прочие финансовые активы	3,837,985	-	-	3,837,985	3,837,985
	161,176,339	13,960,071	-	175,136,410	173,035,033
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	57,983,488	57,983,488	55,226,331
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	9,981,675	9,981,675	9,161,180
Прочие привлеченные средства	-	-	40,060,673	40,060,673	38,599,256
Доходы будущих периодов	-	-	78,088,020	78,088,020	78,088,020
Прочие финансовые обязательства	-	-	8,574,799	8,574,799	8,574,799
	-	-	194,688,655	194,688,655	189,649,586

29. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

тыс. тенге	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	13,970,781	-	-	13,970,781	13,970,781
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	24,361,759	-	-	24,361,759	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	9,632,176	-	9,632,176	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	-	87,193,112	-	-	87,193,112	85,892,121
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	2,325,891	-	-	2,325,891	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:						
Государственные облигации	2,012,242	-	-	-	2,012,242	1,938,230
Корпоративные облигации	8,219,753	-	-	-	8,219,753	7,919,972
Прочие финансовые активы	-	2,393,793	-	-	2,393,793	2,393,793
	10,231,995	130,245,336	9,632,176	-	150,109,507	148,434,723
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	77,188,204	77,188,204	71,798,714
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	9,809,666	9,809,666	9,942,134
Прочие привлеченные средства	-	-	-	28,808,521	28,808,521	27,758,068
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	6,230,284	6,230,284	6,230,284
	-	-	-	122,036,675	122,036,675	115,729,200

29. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

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

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

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

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

29. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

»»»» Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;

»»»» Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных;

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	2015 г. Уровень 2 тыс. тенге	2014 г. Уровень 2 тыс. тенге
Финансовые активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,960,071	9,632,176
	13,960,071	9,632,176

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не имеет каких-либо финансовых инструментов, определение справедливой стоимости которых основывается на методах оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	26,811,589	26,811,589	26,811,589
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	17,337,140	17,337,140	17,337,140
Кредиты, выданные клиентам	79,653,830	79,653,830	81,755,207
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31,434,418	31,434,418	31,434,418
Обязательства			
Долговые ценные бумаги выпущенные	55,226,331	55,226,331	57,983,488
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	9,161,180	9,161,180	9,981,675
Прочие привлеченные средства	38,599,256	38,599,256	40,060,673
Доходы будущих периодов	78,088,020	78,088,020	78,088,020

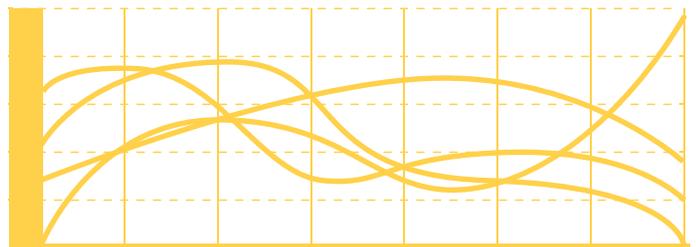
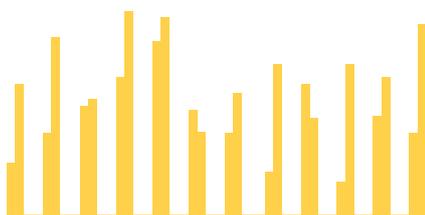
В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

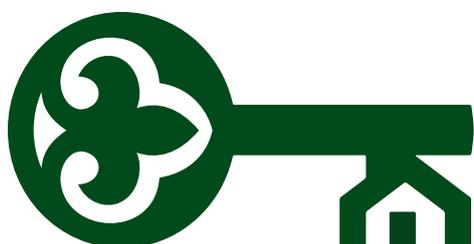
тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13,970,781	-	13,970,781	13,970,781
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	24,361,759	-	24,361,759	24,361,759
Кредиты, выданные клиентам	85,892,121	-	85,892,121	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,325,891	-	2,325,891	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9,505,122	353,080	9,858,202	10,231,995
Обязательства				
Долговые ценные бумаги выпущенные	71,798,714	-	71,798,714	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	9,942,134	-	9,942,134	9,809,666
Прочие привлеченные средства	27,758,068	-	27,758,068	28,808,521



30. Сегментная отчетность

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





КАЗАХСТАНСКАЯ
ИПОТЕЧНАЯ
КОМПАНИЯ

ул. Карасай Батыра, 98

тел.: +7 (727) 344 12 22

факс: +7 (727) 344 13 00

e-mail: info@kmc.kz

www.kmc.kz