

Акционерное общество  
«Аграрная кредитная корпорация»

Финансовая отчётность

За 2015 год  
с аудиторским заключением независимых аудиторов

---



Building a better  
working world

## СОДЕРЖАНИЕ

### ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

|   |    |
|---|----|
| 1. Описание деятельности .....                              | 6  |
| 2. Основа подготовки отчётности .....                       | 6  |
| 3. Основные положения учётной политики .....                | 9  |
| 4. Существенные учётные суждения и оценки .....             | 20 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты .....                 | 21 |
| 6. Средства в кредитных организациях .....                  | 22 |
| 7. Кредиты клиентам .....                                   | 22 |
| 8. Основные средства .....                                  | 23 |
| 9. Нематериальные активы .....                              | 24 |
| 10. Прочие активы .....                                     | 24 |
| 11. Средства кредитных организаций .....                    | 25 |
| 12. Задолженность перед Акционером .....                    | 25 |
| 13. Выпущенные долговые ценные бумаги .....                 | 26 |
| 14. Прочие обязательства .....                              | 26 |
| 15. Налогообложение .....                                   | 26 |
| 16. Капитал .....   | 28 |
| 17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы ..... | 29 |
| 18. Договорные и условные обязательства .....               | 29 |
| 19. Управление рисками .....                                | 30 |
| 20. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....    | 34 |
| 21. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....    | 37 |
| 22. Операции со связанными сторонами .....                  | 37 |
| 23. Достаточность капитала .....                            | 38 |
| 24. Событие после отчётной даты .....                       | 39 |



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

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

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

## **Аудиторский отчёт независимых аудиторов**

Акционеру и Руководству Акционерного Общества «Аграрная Кредитная Корпорация»

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

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудиторов**

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

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

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

### **Мнение**

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

*Ernst & Young LLP*



---

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



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

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

18 марта 2016 года



## ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

|   | Прим. | 31 декабря<br>2015 года | 31 декабря<br>2014 года |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>   |       |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | 5     | 7.414.124               | 1.518.118               |
| Средства в кредитных организациях                               | 6     | 9.243.167               | 107.523                 |
| Кредиты клиентам  | 7     | 124.504.541             | 100.605.389             |
| Инвестиции в недвижимость                                       | 8     | 359.573                 | 74.599                  |
| Основные средства   | 8     | 244.758                 | 205.189                 |
| Нематериальные активы   | 9     | 175.247                 | 206.628                 |
| Текущие активы по корпоративному подоходному налогу             | 15    | 233.574                 | 422.490                 |
| Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу          | 15    | 427.022                 | 565.562                 |
| Активы предназначенные для продажи                              |       | 5.250                   | 10.500                  |
| Прочие активы   | 10    | 1.362.163               | 1.935.233               |
| <b>Итого активы</b>   |       | <b>143.969.419</b>      | <b>105.651.231</b>      |
| <b>Обязательства</b>  |       |                         |                         |
| Средства кредитных организаций                                  | 11    | —                       | 2.012.375               |
| Задолженность перед Акционером                                  | 12    | 27.360.358              | 12.532.609              |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                               | 13    | 27.742.150              | 2.883.066               |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями |       | 19.942                  | 59.779                  |
| Краткосрочные оценочные обязательства                           |       | 152.885                 | 133.914                 |
| Прочие обязательства  | 14    | 230.230                 | 125.258                 |
| <b>Итого обязательства</b>                                      |       | <b>55.505.565</b>       | <b>17.747.001</b>       |
| <b>Капитал</b>  |       |                         |                         |
| Уставный капитал  | 16    | 94.227.371              | 94.227.371              |
| Дополнительный капитал  |       | 5.291.347               | 4.296.627               |
| Резервный капитал   |       | 1.086.111               | 1.036.490               |
| Резерв по условному распределению                               |       | (8.594.957)             | (7.521.118)             |
| Накопленный дефицит   |       | (3.546.018)             | (4.135.140)             |
| <b>Итого капитал</b>  |       | <b>88.463.854</b>       | <b>87.904.230</b>       |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>                            |       | <b>143.969.419</b>      | <b>105.651.231</b>      |
| Балансовая стоимость одной акции (в тенге)                      |       | 936,97                  | 930,70                  |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Атамкулова Гульназ Сергеевна  




Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна  




Главный бухгалтер

18 марта 2016 года

Прилагаемые примечания на стр. 6-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

|   | <i>Прим.</i> | 2015               | 2014               |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>Процентные доходы</b>  |              |                    |                    |
| Кредиты клиентам  |              | 10.088.673         | 7.148.646          |
| Средства в кредитных организациях                                 |              | 540.437            | 532.856            |
| Денежные средства и их эквиваленты                                |              | 575.443            | 104.587            |
| Доход от операции РЕПО  |              | –                  | 11.759             |
|   |              | <b>11.204.553</b>  | <b>7.797.848</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>   |              |                    |                    |
| Задолженность перед Акционером                                    |              | (1.889.074)        | (1.009.852)        |
| Средства кредитных организаций                                    |              | (55.155)           | (221.340)          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 |              | (1.414.937)        | (340.463)          |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями   |              | (3.056)            | (4.680)            |
|   |              | <b>(3.362.222)</b> | <b>(1.576.335)</b> |
| <b>Чистый процентный доход</b>                                    |              | <b>7.842.331</b>   | <b>6.221.513</b>   |
| Резерв под обесценение кредитов                                   | 6,7          | (3.557.741)        | (2.517.182)        |
| <b>Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение</b> |              | <b>4.284.590</b>   | <b>3.704.331</b>   |
| Чистые доходы/(убытки) от переоценки валютных статей              |              | 14.129             | (29.251)           |
| Доход от дилитговых операций                                      |              | –                  | 99.300             |
| Прочие доходы   |              | 397.067            | 131.404            |
| <b>Непроцентные доходы</b>  |              | <b>411.196</b>     | <b>201.453</b>     |
| Расходы на персонал   | 17           | (1.861.433)        | (1.600.122)        |
| Прочие операционные расходы                                       | 17           | (1.243.335)        | (1.032.307)        |
| <b>Непроцентные расходы</b>                                       |              | <b>(3.104.768)</b> | <b>(2.632.429)</b> |
| <b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>                   |              | <b>1.591.018</b>   | <b>1.273.355</b>   |
| Расход по налогу на прибыль                                       | 15           | (505.689)          | (777.148)          |
| <b>Прибыль за отчетный год</b>                                    |              | <b>1.085.329</b>   | <b>496.207</b>     |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)</b>          |              | <b>11,52</b>       | <b>5,88</b>        |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Атамкулова Гульназ Турсуновна



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 марта 2016 года

Прилагаемые примечания на стр. 6-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

|                                      | <u>Прим.</u> | <u>2015</u>      | <u>2014</u>    |
|--------------------------------------|--------------|------------------|----------------|
| Прибыль за отчётный год              |              | 1.085.329        | 496.207        |
| Прочий совокупный доход              |              | -                | -              |
| <b>Итого совокупный доход за год</b> |              | <b>1.085.329</b> | <b>496.207</b> |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Атамкулова Гульназ Турекановна



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 марта 2016 года

## ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся по 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

|  | Уставный капитал | Дополнительно оплаченный капитал | Резервный капитал | Резерв по условному распределению | Накопленный дефицит | Итого       |
|--|------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
| На 31 декабря 2013 года  | 74.227.371       | 4.296.627                        | 992.725           | (6.320.292)                       | (4.193.698)         | 69.002.733  |
| Итого совокупный доход за год  | -                | -                                | -                 | -                                 | 496.207             | 496.207     |
| Формирование резерва по условному распределению (Прим. 16)   | -                | -                                | -                 | (1.200.826)                       | -                   | (1.200.826) |
| Увеличение уставного капитала (Прим. 16)   | 20.000.000       | -                                | -                 | -                                 | -                   | 20.000.000  |
| Выплата дивидендов   | -                | -                                | -                 | -                                 | (393.884)           | (393.884)   |
| Увеличение резервного фонда (Прим. 16)   | -                | -                                | 43.765            | -                                 | (43.765)            | -           |
| На 31 декабря 2014 года  | 94.227.371       | 4.296.627                        | 1.036.490         | (7.521.118)                       | (4.135.140)         | 87.904.230  |
| Итого совокупный доход за год  | -                | -                                | -                 | -                                 | 1.085.329           | 1.085.329   |
| Признание дополнительного оплаченного капитала от первоначального признания займов, полученных от Акционера (Прим. 16) | -                | 994.720                          | -                 | -                                 | -                   | 994.720     |
| Формирование резерва по условному распределению (Прим. 16)   | -                | -                                | -                 | (1.073.839)                       | -                   | (1.073.839) |
| Выплата дивидендов (Прим. 16)  | -                | -                                | -                 | -                                 | (446.586)           | (446.586)   |
| Увеличение резервного фонда (Прим. 16)   | -                | -                                | 49.621            | -                                 | (49.621)            | -           |
| На 31 декабря 2015 года  | 94.227.371       | 5.291.347                        | 1.086.111         | (8.594.957)                       | (3.546.018)         | 88.463.854  |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Атамкулова Гульназ Турсулановна



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 марта 2016 года

Прилагаемые примечания на стр. 6-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.



## ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

|  | Прим. | 2015                | 2014                |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>  |       |                     |                     |
| Проценты полученные  |       | 6.971.177           | 5.980.985           |
| Проценты выплаченные   |       | (1.750.287)         | (964.727)           |
| Доходы по сделкам РЕПО   |       | -                   | 11.759              |
| Реализованные доходы по производным финансовым активам   |       | 24.129              | 52.968              |
| Реализованные доходы по операциям с иностранной валютой  |       | 14.129              | (29.251)            |
| Доходы от дилинговых операций  |       | -                   | 99.300              |
| Расходы на персонал, выплаченные   |       | (1.759.300)         | (1.588.331)         |
| Прочие операционные расходы, выплаченные   |       | (1.087.908)         | (943.253)           |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>         |       | <b>2.411.940</b>    | <b>2.619.450</b>    |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>   |       |                     |                     |
| Кредиты клиентам   |       | (25.016.196)        | 9.380.947           |
| Средства в кредитных организациях  |       | (8.985.859)         | 8.389.445           |
| Прочие активы  |       | 598.657             | 76.588              |
| <i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>  |       |                     |                     |
| Прочие обязательства   |       | 337.341             | 8.008               |
| <b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от/(в) операционной деятельности до налога на прибыль</b> |       | <b>(30.654.117)</b> | <b>20.474.438</b>   |
| Уплаченный налог на прибыль  |       | (158.453)           | (263.720)           |
| <b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от/(в) операционной деятельности</b>                      |       | <b>(30.812.570)</b> | <b>20.210.718</b>   |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>  |       |                     |                     |
| Приобретение основных средств  |       | (94.157)            | (51.424)            |
| Приобретение нематериальных активов  |       | (22.018)            | (28.075)            |
| Продажа активов предназначенных для продажи  |       | 5.250               | 7.000               |
| <b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>                                       |       | <b>(110.925)</b>    | <b>(72.499)</b>     |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>  |       |                     |                     |
| Поступления от увеличения уставного капитала   | 16    | -                   | 20.000.000          |
| Поступления средств от кредитных организаций   |       | -                   | 7.000.000           |
| Погашение средств кредитных организаций  |       | (2.000.000)         | (8.000.000)         |
| Поступления привлеченных заёмных средств от Акционера  |       | 31.587.143          | 8.822.854           |
| Погашение привлеченных заёмных средств от Акционера  |       | (16.821.274)        | (44.411.590)        |
| Погашение заёмных средств от государственных и бюджетных организаций   |       | (42.471)            | (31.140)            |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  |       | 27.412.689          | 20.610              |
| Выкупленные долговые ценные бумаги   |       | (2.870.000)         | (2.919.600)         |
| Выплата дивидендов   | 16    | (446.586)           | (393.884)           |
| <b>Чистое поступление/(использование) денежных средств (в)/от финансовой деятельности</b>                        |       | <b>36.819.501</b>   | <b>(19.912.750)</b> |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>  |       | <b>5.896.006</b>    | <b>225.469</b>      |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года  | 5     | 1.518.118           | 1.292.649           |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года</b>  | 5     | <b>7.414.124</b>    | <b>1.518.118</b>    |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Атамкулова Гульназ



Зайтуллаева Ирина Викторовна

18 марта 2016 года

Прилагаемые примечания на стр. 6-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Описание деятельности

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Корпорация») создано Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года № 137 «О вопросах кредитования аграрного сектора» в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Корпорация осуществляет деятельность на основании лицензии Комитета при Национальном Банке Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту – «КФН») на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан № 5.2.24 от 5 ноября 2013 года. Основными видами деятельности Корпорации являются:

- Реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора;
- Привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе;
- Разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе;
- Реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счёт погашения выданных средств;
- Осуществление банковских заёмных операций на основании соответствующей лицензии;
- Осуществление лизинговой деятельности;
- Иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Корпорации, предусмотренным уставом.

Зарегистрированный офис Корпорации располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Иманова, 11.

Единственным акционером Корпорации является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан.

На 31 декабря 2015 года Корпорация имеет 13 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан (на 31 декабря 2014 года: 13).

## 2. Основа подготовки отчётности

### Общая часть

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

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по исторической стоимости, за исключением, отмеченных в разделе «Основные положения учётной политики». Например, встроенные производные финансовые инструменты подлежат учёту по справедливой стоимости, активы, предназначенные для продажи, учитываются по наименьшей из справедливой стоимости, за вычетом расходов по реализации или их текущей стоимости.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчёте на одну акцию или если не указано иное.

### Изменения в учётной политике

Корпорация применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты:

#### *Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»*

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учёте программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Корпорацию, поскольку Корпорация не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### *Ежегодные улучшения МСФО: период 2010-2012 годов*

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

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

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

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

#### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Такой подход соответствует текущей учетной политике Компании и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

#### *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, объем продаж или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Корпорация не раскрывает сверку сегментных активов с общими активами в настоящей финансовой отчетности, так как данная информация не предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, для целей принятия решений.

#### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

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

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

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Основа подготовки отчётности (продолжение)

### Изменения в учётной политике (продолжение)

#### *Ежегодные улучшения МСФО: период 2010-2012 годов (продолжение)*

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

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

#### *Ежегодные улучшения МСФО: период 2011-2013 годов*

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

##### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- данное исключение применимо только для учёта в финансовой отчётности самого объекта совместной деятельности.

Корпорация не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к ней.

##### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

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

##### *МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

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

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

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



(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики

#### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учёте финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

##### *Дата признания*

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

##### *«Доходы первого дня»*

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Корпорация немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчёте о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчёте о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

##### *Кредиты клиентам*

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

Кредиты, предоставленные Корпорацией, первоначально отражаются в учёте по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда Корпорация принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в отчёте о финансовом положении со сторнирующей проводкой, включенной или в отчёт о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Корпорации, или как предполагаемое распределение Акционеру с контрольным пакетом акций, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от Акционера с контрольным пакетом акций.

Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через отчёт о прибылях и убытках до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшееся сальдо учитывается как кредиты, выданные клиентам, в отчёте о финансовом положении. В результате, ссуды, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

##### *Определение справедливой стоимости*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчётную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### Взаимозачёт

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

##### Денежные средства и их эквиваленты

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

##### Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Корпорация использует различные производные финансовые инструменты на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчёте о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчёте о прибылях и убытках.

##### Заемные средства

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

##### Операционная аренда – Корпорация в качестве арендатора

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

##### Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Корпорация оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценённые тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно оценить.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

#### *Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам*

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

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

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

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

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

#### *Реструктуризация кредитов*

Корпорация стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

##### *Реструктуризация кредитов (продолжение)*

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчёте о финансовом положении;
- Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика, Корпорация использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заёмщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Корпорация признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и текущей стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Корпорация пересчитывает эффективную процентную ставку;
- Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Корпорации постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

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

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

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

##### *Финансовые обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

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

#### Основные средства

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



(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом по следующим годовым ставкам основанных на оценочных сроках полезного использования активов:

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Здания и сооружения     | 4,5%    |
| Компьютеры и оргтехника | 10%-20% |
| Транспортные средства   | 10%     |
| Прочие                  | 7%-10%  |

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

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

**Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная собственность предназначена для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Корпорацией в качестве основных средств.

Первоначально инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости, в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. Инвестиционная недвижимость в последствии оценивается по себестоимости, минус накопленная амортизация. Инвестиционная недвижимость амортизируется на линейной основе в течение срока полезного использования.

Прекращение признания инвестиционной недвижимости в отчёте о финансовом положении осуществляется тогда, когда она либо выбыла, либо не ожидается получения экономических выгод в будущем. Любые доходы и убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в отчёте о прибылях и убытках в том году, когда произошло прекращения признания.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, не происходит изменение балансовой стоимости, т.к. Корпорация использует модель учёта по себестоимости для обеих категорий, как и для инвестиционной недвижимости, так и недвижимости, занимаемой собственником.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов в год:

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Нематериальные активы | 10%-100% |
|-----------------------|----------|

**Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи**

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

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

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

#### Изъятые залоговое обеспечение

Изъятые залоговое обеспечение представляет собой залоговое имущество, изъятые у заемщиков Корпорации в счет погашения задолженности по займам на добровольной или принудительной основе. Решение по принятию заложенного имущества на баланс Корпорации принимается Кредитным Комитетом, затем Правлением Корпорации. После проведения всех процедур, признание имущества на балансе Корпорации осуществляется по его текущей оценочной стоимости. В финансовой отчетности учитывается в составе прочих активов.

#### Уставный капитал

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

##### *Дивиденды*

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

##### *Резерв по условному распределению*

Когда Корпорация заключает кредитное соглашение по ставкам ниже рыночных от имени Акционера, разница между справедливой стоимостью кредитного обязательства и номинальной стоимостью, признается в качестве резерва по условному распределению, как предполагаемое распределение Акционеру.

##### *Дополнительный капитал*

Когда Корпорация получает ссуды или другую финансовую помощь от Акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью ссуд или другой финансовой помощи учитывается как дополнительный капитал.

#### Резервы

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

#### Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

#### Признание доходов и расходов

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



*(В тысячах тенге, если не указано иное)***3. Основные положения учётной политики (продолжение)****Признание доходов и расходов (продолжение)***Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

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

**Комиссионные доходы**

Корпорация получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

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

**Пересчёт иностранных валют**

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

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

|                          | <i>31 декабря</i> |                  |
|--------------------------|-------------------|------------------|
|                          | <i>2015 года</i>  | <i>2014 года</i> |
| Тенге / доллар США       | 339,47            | 182,35           |
| Тенге / евро             | 371,31            | 221,97           |
| Тенге / российский рубль | 4,65              | 3,17             |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменение учётной политики в будущем

##### *Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу*

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Корпорации. Корпорация планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учёта обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Корпорации, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Корпорация ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на его ее капитал. Корпорации потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учёта выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Корпорация оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

##### *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учёт остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учётной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчёте о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчётность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Корпорация уже составляет отчётность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

##### *Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)*

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

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

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

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

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

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

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

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

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчётности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчётности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчётности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Корпорация рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчётности. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Корпорации.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

##### *Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)*

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

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

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

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

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

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Корпорацию.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

##### *Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)*

###### *Ежегодные усовершенствования МСФО: период 2012-2014 годов*

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

###### *МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия*

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

###### *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание*

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

###### *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачёте к сокращённой промежуточной финансовой отчётности*

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачёту финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учёта» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращённой промежуточной финансовой отчётности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращённой промежуточной финансовой отчётности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

###### *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка*

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

##### *Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)*

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО: период 2012-2014 годов (продолжение)*

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

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчётности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчёта (например, комментарий руководства или отчёт о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчёта должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчёт считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

### 4. Существенные учётные суждения и оценки

#### Неопределённость оценок

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

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

##### *Резерв под обесценение кредитов*

Корпорация регулярно проводит анализ кредитов клиентам на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Корпорация использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках.

Корпорация аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Корпорация использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

##### *Оценка залогового обеспечения*

Руководство осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе, используя при этом суждения, основанные на опыте или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учётом текущей ситуации на рынке.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)****Неопределённость оценок (продолжение)***Налогообложение*

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Корпорация придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

*Восстановление отложенных налоговых активов*

Необходимо использовать суждение при определении того, признаются ли активы по отсроченному подоходному налогу в отчёте о финансовом положении. Активы по отсроченному подоходному налогу, включая те, которые возникают по неиспользованным налоговым убыткам, требуют от руководства оценить вероятность того, что Корпорация будет генерировать достаточные налогооблагаемые доходы в будущих периодах с целью использования признанных активов по отсроченному подоходному налогу. Допущения касательно генерирования налогооблагаемого дохода в будущем зависят от оценок руководства относительно будущих потоков денежных средств. Эти оценки будущего налогооблагаемого дохода основаны на прогнозах денежных потоков от операционной деятельности (процентные доходы, процентные расходы, резерв под обеспечение) и суждении о применении существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. На способность Корпорации реализовать чистые активы по отсроченному подоходному налогу, отраженные по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Корпорации получать налоговые вычеты в будущих периодах.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

|   | <i>31 декабря<br/>2015 года</i> | <i>31 декабря<br/>2014 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства на банковских счетах в тенге        | 7.390.832                       | 1.496.403                       |
| Денежные средства на банковских счетах в долларах США | 23.259                          | 21.591                          |
| Наличные денежные средства                            | 33                              | 124                             |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>             | <b>7.414.124</b>                | <b>1.518.118</b>                |

**Концентрация денежных средств и их эквивалентов**

На 31 декабря 2015 года денежные средства, размещенные на расчётных счетах в банках включали в себя средства в сумме 2.925.733 тысячи тенге, размещенные в одном банке, АО «Bank RBK», что составляет 40% от остатка денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2014 года: 881.389 тысяч тенге в АО «Банк Центркредит» или 58%).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**6. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

|   | <i>31 декабря<br/>2015 года</i> | <i>31 декабря<br/>2014 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Займы, предоставленные банкам второго уровня                                | 9.168.962                       | –                               |
| Начисленное вознаграждение по займам, предоставленным банкам второго уровня | 138.528                         | –                               |
| За вычетом резерва под обесценение  | (64.323)                        | –                               |
| Денежные средства, размещенные на срочных банковских вкладах                | –                               | 99.195                          |
| Начисленное вознаграждение по вкладам                                       | –                               | 8.328                           |
| <b>Средства в кредитных организациях</b>                                    | <b>9.243.167</b>                | <b>107.523</b>                  |

Займы, предоставленные банкам второго уровня включают в себя займы, выданные АО «Банк Астаны», АО «Банк РВК», АО «Цеснабан» на кредитование субъектов агропромышленного комплекса со ставкой вознаграждения от 8 до 10 % годовых со сроком кредитования до 96 месяцев.

Резерв под обесценение займов, предоставленных банкам второго уровня:

|                      | <i>2015</i>   | <i>2014</i> |
|----------------------|---------------|-------------|
| <b>На 1 января</b>   | –             | –           |
| Расходы за год       | 64.323        | –           |
| Списание             | –             | –           |
| <b>На 31 декабря</b> | <b>64.323</b> | <b>–</b>    |

Расходы под обесценение кредитов в отчёте о прибылях и убытках за 2015 год включают в себя резервы под обесценение займов, выданных банкам второго уровня в сумме 64.323 тысячи тенге.

**7. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

|   | <i>31 декабря<br/>2015 года</i> | <i>31 декабря<br/>2014 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Кредиты, предоставленные юридическим лицам в аграрном секторе | 108.892.032                     | 91.915.779                      |
| Кредиты, предоставленные физическим лицам в аграрном секторе  | 35.325.077                      | 25.016.309                      |
| <b>Итого предоставленные кредиты клиентам</b>                 | <b>144.217.109</b>              | <b>116.932.088</b>              |
| За вычетом резерва под обесценение                            | (19.712.568)                    | (16.326.699)                    |
| <b>Кредиты клиентам</b>                                       | <b>124.504.541</b>              | <b>100.605.389</b>              |

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

|   | <i>2015</i>       | <i>2014</i>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>На 1 января</b>  | <b>16.326.699</b> | <b>13.858.698</b> |
| Расходы за год  | 3.493.418         | 2.517.182         |
| Списание  | (107.549)         | (49.181)          |
| <b>На 31 декабря</b>  | <b>19.712.568</b> | <b>16.326.699</b> |
| Обесценение на индивидуальной основе  | 15.985.377        | 8.262.768         |
| Обесценение на совокупной основе  | 3.727.191         | 8.063.931         |
|   | <b>19.712.568</b> | <b>16.326.699</b> |
| <b>Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва</b> | <b>26.972.047</b> | <b>10.673.364</b> |

В 2015 году убыток в размере 1.342.299 тысяч тенге (2014 год: 1.501.032 тысячи тенге), возникший в результате оценки справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам в 2015 году по ставке ниже рыночной, которые были профинансированы Акционером, признается в составе резерва по условному распределению.

**Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Корпорацией по кредитам, которые на 31 декабря 2015 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 10.385.082 тысячи тенге (2014 год: 2.410.596 тысяч тенге).



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 7. Кредиты клиентам (продолжение)

### Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, гарантии и ценные бумаги;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья и других активов.

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

### Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2015 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией займов – на 10 крупных заемщиков приходилось 29.934.974 тысячи тенге, что составляло 22% совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2014 года – 18.892.006 тысяч тенге и 16% от совокупного кредитного портфеля).

Процентные доходы Корпорации по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные, за год закончившийся 31 декабря 2015 года составляют 201.090 тысяч тенге (2014 год: 95.343 тысячи тенге).

## 8. Основные средства

|                                 | <i>Земля</i> | <i>Здание и сооружения</i> | <i>Компьютеры и оргтехника</i> | <i>Транспортные средства</i> | <i>Прочее</i> | <i>Итого</i> |
|---------------------------------|--------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |              |                            |                                |                              |               |              |
| На 31 декабря 2013 года         | 5.397        | –                          | 147.219                        | 58.864                       | 79.640        | 291.120      |
| Поступления                     | –            | –                          | 45.715                         | 7.261                        | 11.632        | 64.608       |
| Выбытие                         | –            | –                          | (17.459)                       | –                            | (1.646)       | (19.105)     |
| На 31 декабря 2014 года         | 5.397        | –                          | 175.475                        | 66.125                       | 89.626        | 336.623      |
| Поступления                     | –            | –                          | 82.420                         | 6.163                        | 5.574         | 94.157       |
| Выбытие                         | –            | –                          | (1.458)                        | (15.740)                     | (1.733)       | (18.931)     |
| На 31 декабря 2015 года         | 5.397        | –                          | 256.437                        | 56.548                       | 93.467        | 411.849      |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |              |                            |                                |                              |               |              |
| На 31 декабря 2013 года         | –            | –                          | 64.751                         | 18.302                       | 31.833        | 114.886      |
| Начисленная амортизация         | –            | –                          | 20.748                         | 5.873                        | 8.868         | 35.489       |
| Выбытие                         | –            | –                          | (16.541)                       | –                            | (2.400)       | (18.941)     |
| На 31 декабря 2014 года         | –            | –                          | 68.958                         | 24.175                       | 38.301        | 131.434      |
| Начисленная амортизация         | –            | –                          | 31.937                         | 5.861                        | 9.444         | 47.242       |
| Выбытие                         | –            | –                          | (1.428)                        | (8.711)                      | (1.446)       | (11.585)     |
| На 31 декабря 2015 года         | –            | –                          | 99.467                         | 21.325                       | 46.299        | 167.091      |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |              |                            |                                |                              |               |              |
| На 31 декабря 2013 года         | 5.397        | –                          | 82.468                         | 40.562                       | 47.807        | 176.234      |
| На 31 декабря 2014 года         | 5.397        | –                          | 106.517                        | 41.950                       | 51.325        | 205.189      |
| На 31 декабря 2015 года         | 5.397        | –                          | 156.970                        | 35.223                       | 47.168        | 244.758      |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**8. Основные средства (продолжение)****Инвестиционная недвижимость**

|                                 | <i>Здания</i>  |
|---------------------------------|----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                |
| На 31 декабря 2013 и 2014 годов | 133.668        |
| Поступление за 2015 год         | 292.632        |
| На 31 декабря 2015 года         | <u>426.300</u> |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                |
| На 31 декабря 2013 года         | 53.054         |
| Начисленная амортизация         | 6.015          |
| На 31 декабря 2014 года         | 59.069         |
| Начисленная амортизация         | 7.658          |
| На 31 декабря 2015 года         | <u>66.727</u>  |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                |
| На 31 декабря 2014 года         | 74.599         |
| На 31 декабря 2015 года         | <u>359.573</u> |

Доход от аренды инвестиционной недвижимости в 2015 году составил 38.969 тысяч тенге (2014 год: 18.493 тысячи тенге).

**9. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

|                                 | <i>Программное обеспечение</i> |
|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                                |
| На 31 декабря 2013 года         | 420.151                        |
| Поступления                     | 37.325                         |
| Выбытие                         | (4.810)                        |
| На 31 декабря 2014 года         | <u>452.666</u>                 |
| Поступления                     | 22.018                         |
| Выбытие                         | (1.606)                        |
| На 31 декабря 2015 года         | <u>473.078</u>                 |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                                |
| На 31 декабря 2013 года         | 203.409                        |
| Начисленная амортизация         | 47.439                         |
| Выбытие                         | (4.810)                        |
| На 31 декабря 2014 года         | <u>246.038</u>                 |
| Начисленная амортизация         | 52.741                         |
| Выбытие                         | (948)                          |
| На 31 декабря 2015 года         | <u>297.831</u>                 |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                                |
| На 31 декабря 2013 года         | 216.742                        |
| На 31 декабря 2014 года         | <u>206.628</u>                 |
| На 31 декабря 2015 года         | <u>175.247</u>                 |

**10. Прочие активы**

|                               | <i>31 декабря<br/>2015 года</i> | <i>31 декабря<br/>2014 года</i> |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Изъятые залоговое обеспечение | 1.024.494                       | 1.310.788                       |
| Прочие активы                 | 337.669                         | 624.445                         |
| <b>Итого прочие активы</b>    | <u>1.362.163</u>                | <u>1.935.233</u>                |



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**10. Прочие активы (продолжение)**

По состоянию 31 декабря 2015 года изъятое залоговое обеспечение включает в себя недвижимость, взысканную Корпорацией с заёмщиков, не выполнивших свои обязательства перед Корпорацией по выплате займов. В течение 2015 года Корпорация взыскала имущество с заёмщиков в сумме 557.475 тысяч тенге. В течение 2014 года Корпорация взыскала земельные участки с заёмщиков в сумме 1.028.176 тысяч тенге.

**11. Средства кредитных организаций**

Долгосрочные займы, полученные от банков включают:

| <i>Банк</i>             | <i>Валюта</i> | <i>Дата погашения</i> | <i>Номинальная процентная ставка</i> | <i>31 декабря 2015 года</i> | <i>31 декабря 2014 года</i> |
|-------------------------|---------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| ДБ АО «Сбербанк России» | тенге         | 28 мая 2015 года      | 6,75%                                | –                           | 2.012.375                   |
|                         |               |                       |                                      | –                           | 2.012.375                   |

28 ноября 2014 года Корпорация получила краткосрочный займ в размере 2.000.000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк России», со ставкой вознаграждения 6,75% годовых и сроком до 28 мая 2015 года. 28 мая 2015 года заём был полностью погашен.

**12. Задолженность перед Акционером**

|   | <i>Дата погашения</i> | <i>Номинальная процентная ставка</i> | <i>31 декабря 2015 года</i> | <i>31 декабря 2014 года</i> |
|---|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Займ по соглашению № 148                | 10 декабря 2019 года  | 9,00%                                | 16.356.670                  | –                           |
| Инвестиционный займ по соглашению № 36с | 30 декабря 2023 года  | 1,02%                                | 10.328.819                  | 12.176.340                  |
| Займ по соглашению № 124                | 1 января 2023 года    | 3,00%                                | 383.659                     | –                           |
| Займ по соглашению № 148                | 10 декабря 2019 года  | 1,00%                                | 291.210                     | 356.269                     |
| <b>Задолженность перед Акционером</b>   |                       |                                      | <b>27.360.358</b>           | <b>12.532.609</b>           |

**Инвестиционный займ по соглашению № 36**

18 мая 2009 года Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе № 36 с КазАгро. Согласно условиям данного Соглашения, Корпорации предоставляется инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию производства в агропромышленном секторе. Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года, амортизированная стоимость денежных средств на 31 декабря 2015 года по Соглашению – 10.328.819 тысяч тенге, проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых и эффективной процентной ставке на дату выдачи 6,00%. В течение 2015 года, Корпорацией были получены по данному рамочному соглашению долгосрочные средства в сумме 18.899 тысяч тенге (в течение 2014 года: 132.027 тысяч тенге). В течение 2015 года Корпорацией также были погашены займы по рамочному соглашению о займе № 36 с КазАгро в сумме 1.791.774 тысячи тенге (в течение 2014 года: 1.640.763 тысяч тенге).

**Займ по соглашению № 148**

10 декабря 2012 года Корпорацией было заключено Рамочное соглашение о займе № 148 с КазАгро. Сумма займа по соглашению составляет 2.000.000 тысяч тенге. Проценты на транши, выданные до 1 января 2015 года начисляются по ставке 1,00%. Срок действия займа 7 лет с момента подписания соглашения. Заём может быть использован: на поддержание уровня текущей ликвидности, достаточного для покрытия обязательств, на поддержку субъектов агропромышленного комплекса, на приобретение ремонт и модернизацию основных средств и иные цели в соответствии с законодательством.

Балансовая стоимость денежных средств по соглашению по займам, выданным по ставке 1%, по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 291.210 тысяч тенге.

11 февраля 2015 года было заключено дополнительное соглашение № 1 к займу № 148, согласно которому на все транши, полученные после 1 января 2015 года проценты начисляются по ставке 9,00%.

Балансовая стоимость денежных средств по соглашению по займам, выданным по ставке 9,00%, по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 16.356.670 тысяч тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**12. Задолженность перед Акционером (продолжение)****Займ по соглашению № 124**

23 декабря 2015 года Корпорацией было заключено соглашение о займе № 124 с КазАгро. Первоначальная сумма займа на дату получения по соглашению составляла 591.108 тысяч тенге. Проценты начисляются по номинальной ставке 3,00%. Займ предназначен для целей реструктуризации/рефинансирования кредитных/лизинговых обязательств заемщиков, возникших до 1 января 2014 года, в связи с получением кредита/лизинга на цели пополнения оборотных средств, приобретение основных средств и строительство, а также на рефинансирование задолженности, возникшей в связи с получением кредита/лизинга на вышеуказанные цели.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, обязательств по выполнению финансовых показателей по задолженности перед Акционером не существует.

**13. Выпущенные долговые ценные бумаги**

|   | <i>Дата погашения</i> | <i>Ставка, %</i> | <i>Валюта</i> | <i>31 декабря 2015 года</i> | <i>31 декабря 2014 года</i> |
|---|-----------------------|------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 2 выпуск 2 облигационной программы | 17 декабря 2022 года  | 8,00%            | тенге         | 17.693.329                  | —                           |
| Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 1 выпуск 2 облигационной программы | 20 февраля 2023 года  | 8,50%            | тенге         | 10.048.821                  | 20.615                      |
| Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом 2 выпуск 1 облигационной программы | 5 декабря 2015 года   | 7,00%            | тенге         | —                           | 2.862.451                   |
|   |                       |                  |               | <b>27.742.150</b>           | <b>2.883.066</b>            |

9 июля 2015 года Корпорацией был погашен 2 выпуск облигаций первой облигационной программы в сумме 2.970.450 тысяч тенге. Сумма основного долга и купонного вознаграждения составили 2.870.000 тысяч тенге и 100.450 тысяч тенге, соответственно.

В течение 2015 года Корпорация разместила облигации 1 выпуска второй облигационной программы в количестве 9.980.000 штук и в сумме 9.700.135 тысяч тенге, 2 выпуска второй облигационной программы – 18.184.787 штук и в сумме 17.618.974 тысячи тенге.

**14. Прочие обязательства**

|  | <i>31 декабря 2015 года</i> | <i>31 декабря 2014 года</i> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Субсидирование ставок вознаграждения Министерством сельского хозяйства РК на поддержку сельского хозяйства | 78.918                      | 25.180                      |
| Задолженность сотрудникам по заработной плате и налогам  | 78.891                      | 11.861                      |
| Кредиторская задолженность   | 30.942                      | 72.166                      |
| Обязательства по пенсионным выплатам и социальным отчислениям  | 25.512                      | 10.967                      |
| Прочее   | 15.967                      | 5.084                       |
| <b>Итого прочие обязательства</b>  | <b>230.230</b>              | <b>125.258</b>              |

**15. Налогообложение**

Ниже приводится сверка расходов по корпоративному подоходному налогу («КПН»), применимому к доходу до налогообложения по нормативной ставке КПН, с расходами по КПН за годы, закончившиеся 31 декабря:

|  | <i>2015</i>    | <i>2014</i>    |
|--|----------------|----------------|
| Текущий подоходный налог   | 347.369        | 223.275        |
| Отложенный налог: возникновение и уменьшение временных разниц                      | 138.540        | 253.667        |
| За вычетом: расхода по отсроченному налогу, признанному в прочем совокупном доходе | 19.780         | 300.206        |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>   | <b>505.689</b> | <b>777.148</b> |



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**15. Налогообложение (продолжение)**

Сумма предоплаты по КПП на 31 декабря 2015 года составляла 233.574 тысячи тенге (2014 год: 422.490 тысяч тенге).

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

|   | <i>2015</i>      | <i>2014</i>      |
|---|------------------|------------------|
| По активам  | 268.460          | 300.206          |
| По обязательствам   | (248.680)        | –                |
| <b>Льгота по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе капитала</b>                 | <b>19.780</b>    | <b>300.206</b>   |
|   | <i>2015</i>      | <i>2014</i>      |
| Прибыль до налогообложения  | (1.591.018)      | (1.273.355)      |
| Официальная ставка налога   | 20%              | 20%              |
| <b>Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке</b> | <b>(318.204)</b> | <b>(254.671)</b> |
| Расход от резерва по обесценению по индексации  | –                | (394.596)        |
| Прочие невычитаемые расходы по налогу   | (187.485)        | (127.881)        |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>  | <b>(505.689)</b> | <b>(777.148)</b> |

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

|   | <i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i> |                  |                           | <i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i> |                  |                           | <i>2015</i>      |
|---|--|------------------|---------------------------|--|------------------|---------------------------|------------------|
|   | <i>В отчёте о прибылях и убытках</i>               |                  | <i>В составе капитала</i> | <i>В отчёте о прибылях и убытках</i>               |                  | <i>В составе капитала</i> |                  |
|   | <i>2013</i>  | <i>2014</i>      |                           | <i>2014</i>  | <i>2015</i>      |                           |                  |
| <b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>       |  |                  |                           |  |                  |                           |                  |
| Налоговый убыток к переносу                               | 59.813   | (59.813)         | –                         | –  | –                | –                         | –                |
| Кредиты клиентам  | 1.199.703  | (606.208)        | 300.206                   | 893.701  | (352.391)        | 268.460                   | 809.770          |
| Краткосрочные оценочные обязательства                     | 19.759   | 7.024            | –                         | 26.783   | 3.794            | –                         | 30.577           |
| Активы предназначенные для продажи                        | 2.116  | (2.116)          | –                         | –  | –                | –                         | –                |
| <b>Отложенный налоговый актив, чистая сумма</b>           | <b>1.281.391</b>                                   | <b>(661.113)</b> | <b>300.206</b>            | <b>920.484</b>                                     | <b>(348.597)</b> | <b>268.460</b>            | <b>840.347</b>   |
| <b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b> |  |                  |                           |  |                  |                           |                  |
| Задолженность перед Акционером                            | (454.036)  | 123.654          | –                         | (330.382)  | 226.441          | (248.680)                 | (352.621)        |
| Основные средства и нематериальные активы                 | (8.126)  | (16.414)         | –                         | (24.540)   | (36.164)         | –                         | (60.704)         |
| <b>Отложенное налоговое обязательство</b>                 | <b>(462.162)</b>                                   | <b>107.240</b>   | <b>–</b>                  | <b>(354.922)</b>                                   | <b>190.277</b>   | <b>(248.680)</b>          | <b>(413.325)</b> |
| <b>Отложенные налоговый актив/(обязательство)</b>         | <b>819.229</b>                                     | <b>(553.873)</b> | <b>300.206</b>            | <b>565.562</b>                                     | <b>(158.320)</b> | <b>19.780</b>             | <b>427.022</b>   |

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**16. Капитал**

Ниже приводятся данные о движении выпущенных и полностью оплаченных акций:

|                                | <i>Цена<br/>размещения<br/>(тенге)</i> | <i>Количество<br/>простых акций</i> | <i>Итого<br/>в тысячах тенге</i> |
|--------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------------------|
| <b>На 31 декабря 2013 года</b> |  | 74.227.371                          | 74.227.371                       |
| Увеличение уставного капитала  | 1.000                                  | 20.000.000                          | 20.000.000                       |
| <b>На 31 декабря 2014 года</b> |  | 94.227.371                          | 94.227.371                       |
| Увеличение уставного капитала  |  | -                                   | -                                |
| <b>На 31 декабря 2015 года</b> |  | <b>94.227.371</b>                   | <b>94.227.371</b>                |

На 31 декабря 2015 и 2014 годов общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 94.227.371 штуку. На основании решения единственного Акционера от 10 апреля 2014 года уставный капитал был увеличен на 20.000 тысяч простых акций со стоимостью размещения 1.000 тенге; данные денежные средства были получены от единственного Акционера в качестве взноса в уставный капитал за 2014 год.

На 31 декабря 2015 и 2014 годов, владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчётности Корпорации.

В 2015 году Корпорация объявила и выплатила дивиденды за 2014 год в размере 446.586 тысяч тенге (4,74 тенге за одну акцию) согласно решению единственного Акционера № 34 от 5 июня 2015 года.

В 2014 году Корпорация объявила и выплатила дивиденды за 2013 год в размере 393.884 тысячи тенге (5,31 тенге за одну акцию) согласно решению единственного Акционера № 32 от 9 июня 2014 года.

Согласно положению Корпорации, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

В 2015 году на основании решения единственного Акционера от 5 июня 2015 года было произведено увеличение резервного капитала на 49.621 тысячу тенге за счёт дохода за 2014 год. В 2014 году на основании решения единственного Акционера от 9 июня 2014 года было произведено увеличение резервного капитала на 43.765 тысяч тенге за счёт дохода за 2013 год.

Движение прочих резервов представлено следующим образом:

|  | <i>Резервный<br/>капитал</i> | <i>Дополни-<br/>тельно<br/>оплаченный<br/>капитал</i> | <i>Резерв по<br/>условному<br/>распреде-<br/>лению</i> | <i>Итого</i>       |
|--|------------------------------|---|--|--------------------|
| <b>На 31 декабря 2013 года</b>   | 992.725                      | 4.296.627   | (6.320.292)  | (1.030.940)        |
| Формирование резерва по условному распределению (Прим. 7)  | -                            | -   | (1.501.032)  | (1.501.032)        |
| Налог на прибыль по резерву по условному распределению (Прим. 15)                                  | -                            | -   | 300.206  | 300.206            |
| Увеличение резервного фонда за счёт нераспределенной прибыли                                       | 43.765                       | -   | -  | 43.765             |
| <b>На 31 декабря 2014 года</b>   | 1.036.490                    | 4.296.627   | (7.521.118)  | (2.188.001)        |
| Формирование резерва по условному распределению (Прим. 7)  | -                            | -   | (1.342.299)  | (1.342.299)        |
| Налог на прибыль по резерву по условному распределению (Прим. 15)                                  | -                            | -   | 268.460  | 268.460            |
| Первоначальное признание дохода от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 12)        | -                            | 1.243.400   | -  | 1.243.400          |
| Налог на прибыль по признанному доходу от кредитов, полученных по ставкам ниже рыночных (Прим. 15) | -                            | (248.680)   | -  | (248.680)          |
| Увеличение резервного фонда за счёт нераспределенной прибыли                                       | 49.621                       | -   | -  | 49.621             |
| <b>На 31 декабря 2015 года</b>   | <b>1.086.111</b>             | <b>5.291.347</b>                                      | <b>(8.594.957)</b>                                     | <b>(2.217.499)</b> |



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**16. Капитал (продолжение)**

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 936,97 тенге (31 декабря 2014 года: 930,70 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

|   | <i>31 декабря<br/>2015 года</i> | <i>31 декабря<br/>2014 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Активы  | 143.969.419                     | 105.651.231                     |
| Нематериальные активы                                   | 175.247                         | 206.628                         |
| Обязательства   | 55.505.565                      | 17.747.001                      |
| Чистые активы   | 88.288.607                      | 87.697.602                      |
| <b>Количество простых акций на дату расчёта, штук</b>   | <b>94.227.371</b>               | <b>94.227.371</b>               |
| <b>Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)</b> | <b>936,97</b>                   | <b>930,70</b>                   |

**17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

|  | <i>2015</i>        | <i>2014</i>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Расходы на персонал и прочие выплаты                   | (1.694.905)        | (1.458.437)        |
| Расходы на социальное обеспечение                      | (166.528)          | (141.685)          |
| <b>Расходы на персонал</b>                             | <b>(1.861.433)</b> | <b>(1.600.122)</b> |
| Текущая аренда   | (333.911)          | (288.051)          |
| Юридические и консультационные услуги                  | (261.387)          | (209.294)          |
| Износ и амортизация                                    | (107.641)          | (88.943)           |
| Расходы, связанные с оценкой залогового имущества      | (102.051)          | (31.023)           |
| Расходы на рекламу                                     | (85.438)           | (89.497)           |
| Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь | (60.784)           | -                  |
| Техническое обслуживание основных средств              | (53.523)           | (39.389)           |
| Командировочные расходы                                | (50.233)           | (54.703)           |
| Материалы, в том числе ГСМ                             | (34.838)           | (31.261)           |
| Услуги связи   | (27.831)           | (34.611)           |
| Расходы на страхование                                 | (20.985)           | (19.455)           |
| Обучение персонала                                     | (19.400)           | (8.125)            |
| Банковские услуги                                      | (13.549)           | (9.734)            |
| Госпошлина   | (7.225)            | (62.862)           |
| Прочие   | (64.539)           | (65.359)           |
|  | <b>(1.243.335)</b> | <b>(1.032.307)</b> |

**18. Договорные и условные обязательства****Экономическая среда**

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**18. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Корпорация является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Корпорации в будущем.

**Неиспользованные кредитные линии**

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

|   | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------|-------------|
| Неиспользованные кредитные линии – кредиты клиентам | 30.092.376  | 27.153.834  |

На 31 декабря 2015 года Корпорация характеризовалась следующей концентрацией неиспользованных кредитных линий – на 10 крупных не связанных сторон приходилось 3.170.304 тысячи тенге, что составляло 12% от общей суммы неиспользованных кредитных линий (31 декабря 2014 года: 11.748.517 тысяч тенге или 23%).

Соглашение об обязательствах по займам предусматривают право Корпорации на односторонний выход из соглашения в случае возникновения неблагоприятных условий для Корпорации, а также в случае отсутствия ресурсов для кредитования.

**19. Управление рисками****Введение**

Деятельности Корпорации присущи риски. Корпорация осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Корпорации, и каждый отдельный сотрудник Корпорации несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Корпорация подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску и по предоплате. Корпорация также подвержена операционным рискам.

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

*Структура управления рисками*

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

*Совет директоров*

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

*Правление*

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

*Департамент риск-менеджмента*

Департамент риск-менеджмента отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля, а также, за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Корпорации. В состав Департамента риск-менеджмента входят два структурных подразделения: Отдел финансовых рисков и Отдел кредитных рисков.

*Департамент казначейства*

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



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Служба внутреннего аудита*

Процессы управления рисками, проходящие в Корпорации, ежегодно проверяются службой внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Корпорацией. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению и Совету Директоров Корпорации.

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Корпорации оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных КазАгро для Корпорации лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Корпорация.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету директоров и руководителям каждого из подразделений Корпорации. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально Совет директоров Корпорации получает подробный отчёт о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Корпорации и принятия соответствующих решений.

#### *Чрезмерные концентрации риска*

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Корпорации включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Корпорация понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Корпорация управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Корпорация готова принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Так, во избежание концентрации кредитного риска у одного или группы аффилированных между собой компаний, установлен лимит в размере не более 23% от собственного капитала Корпорации. Лимиты на банки-контрагенты по межбанковским операциям устанавливаются КазАгро.

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

Максимальный размер кредитного риска по статьям отчёта о финансовом положении, включая производные инструменты, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте исоглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражены их балансовой стоимостью.

Для получения дополнительной информации по максимальному размеру кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов, см. *Примечания 5-7, 20.*

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**19. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Корпорация управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Корпорации. Кредиты, выданные клиентам с хорошим финансовым положением и у которых отсутствует просроченная задолженность, классифицированы как стандартные. В случае наличия ряда факторов обесценения и применения высокого процента резервирования на коллективной основе, данные займы включаются в категорию Субстандартные.

| На 31 декабря 2015 года   | Стандартный рейтинг | Субстандартный    | Просроченный, но не обесцененный | Индивидуально обесцененные | Итого              |
|---|---------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства) | 7.414.091           | —                 | —                                | —                          | 7.414.091          |
| Средства в кредитных организациях                               | 9.307.490           | —                 | —                                | —                          | 9.307.490          |
| Кредиты клиентам  | 93.742.584          | 16.243.568        | 7.860.499                        | 26.370.458                 | 144.217.109        |
| <b>Итого</b>  | <b>110.464.165</b>  | <b>16.243.568</b> | <b>7.860.499</b>                 | <b>26.370.458</b>          | <b>160.938.690</b> |

| На 31 декабря 2014 года   | Стандартный рейтинг | Субстандартный    | Просроченный, но не обесцененный | Индивидуально обесцененные | Итого              |
|---|---------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства) | 1.517.994           | —                 | —                                | —                          | 1.517.994          |
| Средства в кредитных организациях                               | 107.523             | —                 | —                                | —                          | 107.523            |
| Кредиты клиентам  | 76.688.753          | 20.166.273        | 9.509.679                        | 10.567.383                 | 116.932.088        |
| <b>Итого</b>  | <b>78.314.270</b>   | <b>20.166.273</b> | <b>9.509.679</b>                 | <b>10.567.383</b>          | <b>118.557.605</b> |

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

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

|                         | Менее 30 дней | 31-60 дней | 61-90 дней | Итого     |
|-------------------------|---------------|------------|------------|-----------|
| <b>Кредиты клиентам</b> |               |            |            |           |
| 2015                    | 4.040.947     | 3.219.104  | 600.448    | 7.860.499 |
| 2014                    | 3.495.830     | 4.788.920  | 1.224.929  | 9.509.679 |

*Оценка обесценения*

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

*Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

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



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**19. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)*

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

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Корпорация не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Корпорации обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

**Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения**

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Корпорации по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

| <b>Финансовые обязательства<br/>На 31 декабря 2015 года</b>        | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до<br/>12 месяцев</b> | <b>От 1 года<br/>до 5 лет</b> | <b>Более<br/>5 лет</b> | <b>Итого</b>      |
|--|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|
| Задолженность перед Акционером                                     | 541.255                    | 16.927.820                    | 11.826.716                    | 1.794.278              | 31.090.069        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                  | 425.000                    | 1.879.783                     | 9.219.132                     | 33.219.353             | 44.743.268        |
| Задолженность перед государственными<br>и бюджетными организациями | –                          | 20.008                        | –                             | –                      | 20.008            |
| <b>Итого недисконтированных<br/>финансовых обязательств</b>        | <b>966.255</b>             | <b>18.827.611</b>             | <b>21.045.848</b>             | <b>35.013.631</b>      | <b>75.853.345</b> |

| <b>Финансовые обязательства<br/>На 31 декабря 2014 года</b>        | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до<br/>12 месяцев</b> | <b>От 1 года<br/>до 5 лет</b> | <b>Более<br/>5 лет</b> | <b>Итого</b>      |
|--|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|
| Средства кредитных организаций                                     | 35.250                     | 2.032.250                     | –                             | –                      | 2.067.500         |
| Задолженность перед Акционером                                     | 209.806                    | 1.763.762                     | 9.729.037                     | 3.042.082              | 14.744.687        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                  | 850                        | 3.071.750                     | 8.500                         | 24.250                 | 3.105.350         |
| Задолженность перед государственными<br>и бюджетными организациями | 11.353                     | 31.540                        | 20.008                        | –                      | 62.901            |
| <b>Итого недисконтированных<br/>финансовых обязательств</b>        | <b>257.259</b>             | <b>6.899.302</b>              | <b>9.757.545</b>              | <b>3.066.332</b>       | <b>19.980.438</b> |

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки и валютные курсы.

*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам (за исключением индексированных выпущенных долговых ценных бумаг) Корпорации являются фиксированными. Корпорация на регулярной основе осуществляет мониторинг рисков от изменения уровня инфляции, возникающие от индексированных долговых ценных бумаг. Корпорация имеет право рассматривать обратный выкуп этих инструментов на открытом рынке, в случае существенного увеличения расходов на обслуживание долга при изменениях в индексе инфляции.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Управление рисками (продолжение)

### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

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

| <i>Валюта</i> | <i>Изменение в валютном курсе % 2015</i> | <i>Влияние на прибыль до налога-обложения 2015</i> | <i>Изменение в валютном курсе % 2014</i> | <i>Влияние на прибыль до налога-обложения 2014</i> |
|---------------|--|--|--|--|
| USD           | +60,00%                                  | 13.933   | +17,37%                                  | 3.751  |
| USD           | -20,00%                                  | (4.644)  | -17,37%                                  | (3.751)  |

### Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Корпорация понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось.

### Операционный риск

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

## 20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, справедливая стоимость которых раскрывается в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

|   | Дата<br>оценки       | Котировки<br>на активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Оценка справедливой стоимости с использованием                          |   | Итого       |
|---|----------------------|---|---|---|-------------|
|   |                      |   | Значитель-<br>ные наблю-<br>даемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Значитель-<br>ные нена-<br>блюдаемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 3) |             |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |   |   |   |             |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря 2015 года | 7.414.124   | —   | —   | 7.414.124   |
| Средства в кредитных организациях                                 | 31 декабря 2015 года | —   | —   | 9.232.119   | 9.232.119   |
| Кредиты клиентам  | 31 декабря 2015 года | —   | —   | 120.959.253   | 120.959.253 |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                      |   |   |   |             |
| Задолженность перед Акционером                                    | 31 декабря 2015 года | —   | —   | 26.322.770  | 26.322.770  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 31 декабря 2015 года | 23.510.200  | —   | —   | 23.510.200  |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями   | 31 декабря 2015 года | —   | —   | 19.942  | 19.942      |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |   |   |   |             |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря 2014 года | 1.518.118   | —   | —   | 1.518.118   |
| Средства в кредитных организациях                                 | 31 декабря 2014 года | —   | —   | 107.523   | 107.523     |
| Кредиты клиентам  | 31 декабря 2014 года | —   | —   | 97.563.033  | 97.563.033  |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                      |   |   |   |             |
| Средства кредитных организаций                                    | 31 декабря 2014 года | —   | —   | 2.012.375   | 2.012.375   |
| Задолженность перед Акционером                                    | 31 декабря 2014 года | —   | —   | 11.859.366  | 11.859.366  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 31 декабря 2014 года | 2.864.997   | —   | —   | 2.864.997   |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями   | 31 декабря 2014 года | —   | —   | 60.278  | 60.278      |

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

Ниже представлено сравнение текущей и справедливой стоимости финансовых инструментов Корпорации, отраженных в финансовой отчётности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

| На 31 декабря 2015 года  | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость | Непризнанный<br>доход/(расход) |
|--|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                         |                           |                                |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 7.414.124               | 7.414.124                 | —                              |
| Средства в кредитных организациях  | 9.243.167               | 9.232.119                 | (11.048)                       |
| Кредиты клиентам   | 124.504.541             | 120.959.253               | (3.545.288)                    |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                         |                           |                                |
| Задолженность перед Акционером   | 27.360.358              | 26.322.770                | 1.037.588                      |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 27.742.150              | 23.510.200                | 4.231.950                      |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями                  | 19.942                  | 19.942                    | —                              |
| <b>Итого непризнанное изменение в<br/>нереализованной справедливой стоимости</b> |                         |                           | <b>1.713.202</b>               |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

| <i>На 31 декабря 2014 года</i>   | <i>Балансовая стоимость</i> | <i>Справедливая стоимость</i> | <i>Непризнанный доход/(расход)</i> |
|--|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                             |                               |                                    |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 1.518.118                   | 1.518.118                     | —                                  |
| Средства в кредитных организациях  | 107.523                     | 107.523                       | —                                  |
| Кредиты клиентам   | 100.605.389                 | 97.563.033                    | (3.042.356)                        |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                             |                               |                                    |
| Средства в кредитных организациях  | 2.012.375                   | 2.012.375                     | —                                  |
| Задолженность перед Акционером   | 12.532.609                  | 11.859.366                    | 673.243                            |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 2.883.066                   | 2.864.997                     | 18.069                             |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями              | 59.779                      | 60.278                        | (499)                              |
| <b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b> |                             |                               | <b>(2.351.543)</b>                 |

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

**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости**

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их текущая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой**

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**21. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

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

|  | 2015                             |                              |                    | 2014                             |                              |                    |
|--|----------------------------------|------------------------------|--------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------|
|  | <i>В течение<br/>одного года</i> | <i>Более<br/>одного года</i> | <i>Итого</i>       | <i>В течение<br/>одного года</i> | <i>Более<br/>одного года</i> | <i>Итого</i>       |
| <b>Финансовые активы</b>                                     |                                  |                              |                    |                                  |                              |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                           | 7.414.124                        | –                            | 7.414.124          | 1.518.118                        | –                            | 1.518.118          |
| Средства в кредитных организациях                            | 5.421.028                        | 3.822.139                    | 9.243.167          | 20.185                           | 87.338                       | 107.523            |
| Кредиты клиентам   | 40.839.599                       | 83.664.942                   | 124.504.541        | 36.571.416                       | 64.033.973                   | 100.605.389        |
| Активы предназначенные для продажи                           | 5.250                            | –                            | 5.250              | 10.500                           | –                            | 10.500             |
| Основные средства  | –                                | 244.758                      | 244.758            | –                                | 205.189                      | 205.189            |
| Инвестиции в недвижимость                                    | –                                | 359.573                      | 359.573            | –                                | 74.599                       | 74.599             |
| Нематериальные активы  | –                                | 175.247                      | 175.247            | –                                | 206.628                      | 206.628            |
| Текущие активы по налогу на прибыль                          | 233.574                          | –                            | 233.574            | 422.490                          | –                            | 422.490            |
| Отложенные активы по налогу на прибыль                       | –                                | 427.022                      | 427.022            | –                                | 565.562                      | 565.562            |
| Прочие активы  | 365.145                          | 997.018                      | 1.362.163          | 624.445                          | 1.310.788                    | 1.935.233          |
| <b>Итого активов</b>   | <b>54.278.720</b>                | <b>89.690.699</b>            | <b>143.969.419</b> | <b>39.167.154</b>                | <b>66.484.077</b>            | <b>105.651.231</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                              |                                  |                              |                    |                                  |                              |                    |
| Средства кредитных организаций                               | –                                | –                            | –                  | 2.012.375                        | –                            | 2.012.375          |
| Задолженность перед Акционером                               | 16.372.242                       | 10.988.116                   | 27.360.358         | 1.961.952                        | 10.570.657                   | 12.532.609         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                            | 365.880                          | 27.376.270                   | 27.742.150         | 2.863.070                        | 19.996                       | 2.883.066          |
| Задолженность перед Государственным и бюджетным организациям | 19.942                           | –                            | 19.942             | 42.054                           | 17.725                       | 59.779             |
| Краткосрочные оценочные обязательства                        | 152.885                          | –                            | 152.885            | 133.914                          | –                            | 133.914            |
| Прочие обязательства   | 230.230                          | –                            | 230.230            | 125.258                          | –                            | 125.258            |
| <b>Итого обязательств</b>                                    | <b>17.141.179</b>                | <b>38.364.386</b>            | <b>55.505.565</b>  | <b>7.138.623</b>                 | <b>10.608.378</b>            | <b>17.747.001</b>  |
| <b>Чистая позиция</b>  | <b>37.137.541</b>                | <b>51.326.313</b>            | <b>88.463.854</b>  | <b>32.028.531</b>                | <b>55.875.699</b>            | <b>87.904.230</b>  |

**22. Операции со связанными сторонами**

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

|  | 2015         |   |  |  | 2014         |   |  |  |
|--|--------------|---|--|--|--------------|---|--|--|
|  | Акционер     | Компани-<br>нии, под<br>общим<br>контро-<br>лем | Ассоци-<br>рованные<br>компани-<br>нии | Задол-<br>женность<br>перед<br>прави-<br>тельством | Акционер     | Компани-<br>нии, под<br>общим<br>контро-<br>лем | Ассоци-<br>рованные<br>компани-<br>нии | Задол-<br>женность<br>перед<br>прави-<br>тельством |
| <b>Кредиты выданные клиентам на 1 января</b>         | -            | 4.289.597                                       | -                                      | -  | -            | 3.566.177                                       | -                                      | -  |
| Кредиты, выданные в течение года                     | -            | -   | -                                      | -  | -            | 972.078   | -                                      | -  |
| Погашение кредитов в течение года                    | -            | (4.289.597)                                     | -                                      | -  | -            | (248.658)                                       | -                                      | -  |
| <b>Кредиты выданные, не погашенные на 31 декабря</b> | -            | -   | -                                      | -  | -            | 4.289.597                                       | -                                      | -  |
| <b>Процентные доходы в течение года</b>              | -            | 207.244   | -                                      | -  | -            | 158.169   | -                                      | -  |
| <b>Кредиты полученные на 1 января</b>                | 12.532.609   | -   | -                                      | 59.779   | 47.536.685   | -   | -                                      | 86.868   |
| Кредиты, полученные в течение года                   | 31.587.143   | -   | -                                      | -  | 8.822.854    | -   | -                                      | -  |
| Погашение кредитов в течение года                    | (16.821.274) | -   | -                                      | (42.471)   | (44.411.590) | -   | -                                      | (31.140)   |
| Амортизация дисконта                                 | 61.880       | -   | -                                      | 2.634  | 584.660      | -   | -                                      | 4.051  |
| <b>Кредиты полученные, на 31 декабря</b>             | 27.360.358   | -   | -                                      | 19.942   | 12.532.609   | -   | -                                      | 59.779   |
| <b>Процентные расходы в течение года</b>             | 759.614      | -   | -                                      | 310  | 395.740      | -   | -                                      | 523  |

Ключевой управленческий персонал в 2015 году состоял из 5 человек (2014 год: 5 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

|   | 2015          | 2014          |
|---|---------------|---------------|
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам   | 68.995        | 60.982        |
| Отчисления на социальное обеспечение                            | 6.992         | 6.227         |
| <b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b> | <b>75.987</b> | <b>67.209</b> |

|  | 2015 | 2014    |
|--|------|---------|
| Неиспользованные кредитные линии – кредиты ассоциированным компаниям | -    | 180.180 |

**23. Достаточность капитала**

Корпорация осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Корпорации контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных КФН при осуществлении надзора за деятельностью Корпорации.

Основная цель управления капиталом для Корпорации состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. В течение 2015 года Корпорация полностью соблюдала все внешние установленные законодательством РК требования в отношении капитала.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**23. Достаточность капитала (продолжение)****Коэффициент достаточности капитала, установленный КФН**

КФН требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала k1 и k1-2 в размере 6% от активов и общий коэффициент достаточности капитала k1-3 в размере 12% от активов, взвешенных с учётом риска. В 2015 и в 2014 годах активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями КФН, были получены на основании финансовой отчётности Корпорации, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности. На 31 декабря коэффициенты достаточности капитала Корпорации на этой основе были следующими:

|  | <i>2015</i>       | <i>2014</i>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Капитал первого уровня                             | 87.315.602        | 87.349.189        |
| Капитал второго уровня                             | 1.085.329         | 496.207           |
| Доли участия в уставном капитале юридического лица | (5.250)           | (105.500)         |
| <b>Итого капитала</b>                              | <b>88.395.681</b> | <b>87.834.896</b> |
| Активы, взвешенные с учётом риска                  | 142.871.092       | 104.518.486       |
| Условные и возможные обязательства                 | 15.046.188        | 13.576.917        |
| Операционный риск                                  | 4.232.651         | 3.476.372         |
| Коэффициент достаточности капитала (k1)            | 60,6%             | 82,5%             |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-2)          | 55,3%             | 74,0%             |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-3)          | 54,5%             | 72,3%             |

**24. Событие после отчётной даты**

26 февраля 2016 года Корпорацией был заключен договор займа № 22 с КазАгро. Сумма займа по соглашению составила 21.000.000 тысяч тенге. Займ предоставлен для последующего кредитования субъектов агропромышленного комплекса.