

**Товарищество с ограниченной
ответственностью
«Микрокредитная организация
«Азиатский Кредитный Фонд»**

**Финансовая отчетность
и Отчет независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОКРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА:	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях капитала	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-42

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОКРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена Руководством Компании 25 апреля 2014 года.

От имени Руководства:


Жакупова Жанна
Исполнительный директор

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Смажанова Динара
Главный бухгалтер

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Учредителям Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Эндрю Уикс
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике № 78586,
Австралия

Deloitte, LLP Deloitte.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан
номер 0000015, серия МФЮ - 2,
выдана Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

Нурлан Бекенов
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0082
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОКРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»**


**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентный доход	3	431,002	394,964
Процентный расход	3, 16	(128,257)	(117,826)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		302,745	277,138
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	4	(17,712)	(5,824)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		285,033	271,314
Чистая прибыль от выбытия основных средств		1,072	2,425
Чистая прибыль от курсовой разницы		3,287	2,602
Прочий (расход)/доход		(7,216)	765
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД		(2,857)	5,792
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		282,176	277,106
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	5, 16	(233,006)	(230,935)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		49,170	46,171
Расход по налогу на прибыль	6	(14,933)	(14,090)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		34,237	32,081
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ		34,237	32,081

От имени Руководства:


Жакупова Жанна
Исполнительный директор

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Смажанова Динара
Главный бухгалтер

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОКРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»**


**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	7	55,870	31,758
Средства в банках	8	504,258	448,465
Кредиты, предоставленные клиентам	9	924,184	680,107
Основные средства	10	20,638	14,233
Нематериальные активы	11	4,672	2,662
Активы по текущему налогу на прибыль		173	4,726
Запасы		704	530
Прочие активы	12	14,108	15,796
ИТОГО АКТИВЫ		1,524,607	1,198,277
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков и прочих финансовых институтов	13, 16	1,379,114	1,082,227
Резерв по неиспользованным отпускам		4,786	4,062
Прочие обязательства		11,973	17,491
Итого обязательства		1,395,873	1,103,780
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	14	195,922	195,922
Накопленный убыток		(67,188)	(101,425)
Итого капитал		128,734	94,497
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,524,607	1,198,277

От имени Руководства:


Жакупова Жанна
Исполнительный директор

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Смажанова Динара
Главный бухгалтер

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОКРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»**

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**


(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
31 декабря 2011 года	195,922	(133,506)	62,416
Совокупный доход за период	-	32,081	32,081
31 декабря 2012 года	195,922	(101,425)	94,497
Совокупный доход за период	-	34,237	34,237
31 декабря 2013 года	195,922	(67,188)	128,734

От имени Руководства:


Жакупова Жанна
Исполнительный директор

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Смажанова Динара
Главный бухгалтер

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОКРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)


	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		49,170	46,171
Корректировки на:			
Начисленный процентный доход		(2,467)	(2,752)
Начисленный процентный расход		2,241	1,287
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	4	17,712	5,824
Формирование резерва по неиспользованным отпускам и выплатам бонусов		724	9
Убыток от курсовой разницы		3,203	2,466
Износ и амортизация	5	5,398	6,351
Прибыль от выбытия основных средств		(1,072)	(2,425)
		<u>74,909</u>	<u>56,931</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств			
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в банках		(56,284)	(55,378)
Кредиты, предоставленные клиентам		(258,831)	(66,689)
Запасы		(174)	1,503
Прочие активы		1,688	(2,839)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		13,818	(37,774)
Прочие обязательства		(5,518)	13,585
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(230,392)	(90,661)
Налог на прибыль уплаченный		(10,380)	(16,775)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		<u>(240,772)</u>	<u>(107,436)</u>

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОКРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	10	(11,221)	(6,395)
Приобретение нематериальных активов	11	(2,592)	(1,800)
Поступление от реализации основных средств		<u>1,072</u>	<u>5,518</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(12,741)</u>	<u>(2,677)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от средств банков и прочих финансовых институтов		986,632	342,757
Погашение средств банков и прочих финансовых институтов		<u>(698,895)</u>	<u>(206,359)</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>287,737</u>	<u>136,398</u>
Влияния изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		<u>(10,112)</u>	<u>(6,329)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		24,112	19,956
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	7	<u>31,758</u>	<u>11,802</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	7	<u><u>55,870</u></u>	<u><u>31,758</u></u>

От имени Руководства:


Жакупова Жанна
Исполнительный директор

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Смажанова Динара
Главный бухгалтер

25 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «МИКРОКРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Компания») изначально было зарегистрировано 27 октября 2005 года под номером 73630-1910-ТОО и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. 26 июня 2009 года Компания была перерегистрирована в связи с решением Участника о принятии нового участника - Корпуса Милосердия (Mercy Corps) (номер перерегистрации 73630-1910-ТОО).

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, законом Республики Казахстан № 392-П «О микрокредитных организациях» от 6 марта 2003 года (с последующими дополнениями и изменениями *от 10.02.11 г. № 406-IV*), Уставом и Учредительными документами Компании.

Согласно Уставу, основными видами деятельности Компании является:

1. Предоставление микрокредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности в размере, не превышающем восьмидесятикратного размера месячного расчетного показателя, установленного законом Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, на одного заемщика;
2. Размещение временно свободных активов в государственные ценные бумаги, корпоративные ценные бумаги, депозиты банков второго уровня и другими способами, не противоречащими законодательству Республики Казахстан;
3. Совершение сделок с залоговым имуществом, полученным в качестве обеспечения микрокредита в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
4. Реализацию собственного имущества;
5. Оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
6. Обучение на безвозмездной основе.

Преимущественной целью деятельности Компании является всесторонняя помощь в развитии и укреплении малого и среднего предпринимательства в Казахстане, а также развитие предпринимательской культуры с акцентированием особого внимания установлению и укреплению отношений между предпринимателями и финансовыми организациями.

Общей целью Компании является осуществление предпринимательской деятельности, получение чистого дохода и использование его в интересах участников.

Компания располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Толе би, д. 189д.

Деятельность Компании осуществляется в головном офисе, который находится в г. Алматы. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, Компания имела 3 филиала в Республике Казахстан: в городах Семей, Караганде и Таразе.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в Компании работало 92 и 82 работника, соответственно.

Доли Участников Компании распределены следующим образом:

Участник	Страна ведения деятельности	Доля участия		Вид деятельности
		2013 год	2012 год	
Общественный Фонд «Азиатский кредитный фонд»	Республика Казахстан	40%	40%	Предоставление микрокредитов предпринимателям малого и среднего бизнеса
Корпус Милосердия	США	60%	60%	Оказание помощи в экономическом развитии

Доли участников Компании в уставном капитале не пропорциональны внесенным вкладам. Пересчет долей участников Компании в уставном Капитале производится следующим образом:

- Корпус Милосердия: размер вклада 77,488 тысяч тенге, доля в уставном капитале – 60%;
- Общественный Фонд «Азиатский кредитный фонд»: размер вклада - 118,434 тысячи тенге, доля в уставном капитале – 40%.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, конечным собственником Компании является Корпус Милосердия.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 25 апреля 2014 года.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Компания представляет отчет о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка финансовых активов и финансовых обязательств по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 19.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения округлены до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытков и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов – прочее

Признание доходов и расходов по услугам и комиссиям

Комиссии за предоставление кредитов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что обязательство по предоставлению кредита приведет к заключению договора о предоставлении кредита, комиссия по обязательству по предоставлению кредита становится отложенной, вместе с соответствующими прямыми затратами, и в последующем отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки 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 отчете о совокупном доходе 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 прибылью или убытком на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления и получения услуг.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и счетах срочных вкладов и авансы банкам со сроком погашения до трех месяцев, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока и считающиеся ликвидными.

Кредиты и дебиторская задолженность

Средства в банках и прочих финансовых институтах, кредиты, предоставленные клиентам и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «кредиты и дебиторская задолженность». Кредиты и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, в случае которой сумма процентного дохода является незначительной.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- неуплата или просрочка по уплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- отсутствие активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как кредиты и дебиторская задолженность, активы, которые не были признаны обесцененными на индивидуальной основе, оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе. Объективным признаком снижения стоимости кредитного портфеля и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение количества просрочек при погашении задолженности по портфелю, а также наблюдаемые изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения не подлежат восстановлению в будущих периодах.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает текущую стоимость всех финансовых активов, за исключением кредитов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которых осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, кредиты и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Изменения в размере резерва отражаются в прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, если убыток от обесценения уменьшается в последующем периоде, и уменьшение может быть объективно оценено как событие, произошедшее после того, как обесценение было признано, предыдущий признанный убыток восстанавливается в отчете о совокупном доходе в пределах балансовой стоимости инвестиции на дату восстановления убытка от обесценения, которая не должна превышать амортизированную стоимость актива, если бы убыток от обесценения не был признан.

Списание предоставленных кредитов и авансов

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов и авансов, они списываются. Списание кредитов и авансов происходит после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после реализации Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается, только тогда, когда истекло право на получение денежных потоков от актива или Компания передала другой стороне практически все риски и выгоды, связанные с активом. Если Компания не передала и не оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается её участие в активе и связанное обязательство на суммы, которые Компании придется выплатить. Если Компания оставила за собой практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает признавать финансовый актив, а также признает обеспеченное заимствование на полученные средства.

На момент прекращения признания финансового актива в полной мере разница между балансовой стоимостью актива и полученной суммой и суммой к получению, а также накопленный доход или расход, признанный в совокупном доходе и накопленный в капитале, признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

На момент прекращения признания финансового актива не в полной мере (например, когда Компания оставляет за собой право обратной покупки части переданного актива или оставляет за собой долю участия, которая не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением актива, и Компания продолжает контролировать актив), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, которую он продолжает признавать, и частью, которую она больше не признает на основе относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, относящейся к части, которая больше не признается и полученной суммой за эту часть, а также связанный с этой частью накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, признается в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Накопленный доход или убыток, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, распределяется между частью, которая продолжает быть признана и частью, которая уже не признается на основе относительной справедливой стоимости этих частей.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая средства банков и прочих финансовых учреждений, и прочие обязательства, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент первоначального признания.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Кредиты, предоставленные клиентам

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

Кредиты, предоставленные клиентам Компанией, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости кредитов, например, в случае предоставления кредитов по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредитов отражается как убыток при первоначальном признании кредита и представляется в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в соответствии с характером таких убытков. В последующем кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и амортизационных отчислений.

Износ и амортизационные отчисления начисляются на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление износа и амортизационных отчислений производится на основе метода равномерного списания стоимости с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Транспортные средства	25%
Машины и оборудование	15% - 40%
Компьютеры	40%
Нематериальные активы	25%
Прочее	15% - 40%

Капитальные расходы по улучшению арендованного имущества амортизируются в течение более короткого срока полезного использования соответствующего арендованного актива. Расходы по ремонту и реконструкции отражаются в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям капитализации.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – выше справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость активов до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по недвижимости и оборудованию корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога к уплате и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога к уплате определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства Компании по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных в действие законодательством до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Также отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения и налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия ожиданий Компании, по состоянию на отчетную дату, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог за год

Текущие и отложенные налоги признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или напрямую в собственном капитале. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Средства банков и прочих финансовых институтов

Средства банков и прочих финансовых институтов первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на каждую дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Тенге/1 доллар США	154.06	150.74
Тенге/1 кыргызский сом	3.13	3.18

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по первоначальной стоимости.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат сотрудникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондам, выбранным сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых сотрудникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Компании, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже перечислены существенные допущения относительно будущего и прочие источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые могут наиболее существенно повлиять на изменение текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит оценку кредитов клиентов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Компании под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в кредитном портфеле и дебиторской задолженности. Компания считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным кредитам и дебиторской задолженности, основаны на недавних фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Компанией убытками, потребуется формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды.

Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и существует недостаточно исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе кредитов. Компания использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, общая стоимость кредитов, предоставленных клиентам составляла 972,567 тысяч тенге и 716,074 тысяч тенге, соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 48,383 тысячи тенге и 35,967 тысяч тенге, соответственно.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Компания не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Казахстан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов на обесценение финансовых активов в будущих периодах.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в июне 2011 года)

Компания применяет поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» до даты их вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2012 года). Поправки увеличили требуемый уровень раскрытия информации в отчете о совокупном доходе.

Целью данной поправкой является проведение сравнительного анализа между статьями отчета о совокупном доходе, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков, и статьями, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков в соответствии со стандартом МСФО, к которому относится статья. Финансовая отчетность была скорректирована для представления анализа налога на прибыль по аналогичному принципу. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения. За исключением вышеуказанных изменений в порядке представления, применение поправок к МСФО (IAS) 1 не оказало никакого влияния на прибыль или убыток, совокупный доход и общий совокупный доход.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

В текущем году Компания впервые применила МСФО 13. МСФО 13 является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. МСФО 13 имеет широкую сферу действия; требования стандарта к оценке справедливой стоимости охватывают как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости, за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью (например, чистая цена возможной реализации для оценки запасов или эксплуатационная стоимость для целей оценки обесценения).

Согласно МСФО 13 справедливая стоимость - сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки при текущих рыночных условиях, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. Также, МСФО 13 устанавливает более широкие требования к раскрытию информации.

МСФО 13 требует перспективного применения с 1 января 2013 года. Кроме того, согласно отдельным переходным положениям предприятия не обязаны применять требования Стандарта к раскрытию сравнительной информации, предоставляемой за периоды до первоначального применения настоящего стандарта. В соответствии с настоящими переходными положениями Компания не раскрывала новую информацию, требуемую Стандартом МСФО 13 за сравнительный период 2012 года. Кроме раскрытия дополнительной информации, применение МСФО 13 не оказало существенного влияния на показатели финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО № 9 «Финансовые инструменты»
- Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «МСФО 9: дата вступления в силу и требования к раскрытию информации на переходный период»
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания.

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: *признание и оценка*», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.
- В соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. В соответствии с МСФО (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.

Руководство Компании предполагает, что применение МСФО 9 может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании (например, срочные облигации, которые в настоящее время классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, будут подлежать оценке по справедливой стоимости по состоянию на конец последующих отчетных периодов с признанием изменений справедливой стоимости в прибыли и убытках). В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 требует проведения детального анализа.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены: значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «условие одновременной реализации актива и погашения обязательства».

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 32 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет финансовых активов и обязательств, которые квалифицируются как взаимозачет.

3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентные доходы:		
Процентный доход по обесцененным финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включает:		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам, в том числе:		
Процентный доход по групповым кредитам	376,875	344,401
Процентный доход по индивидуальным кредитам	40,218	21,983
Пеня по кредитам, предоставленным клиентам	4,252	2,520
Процентный доход по не обесцененным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, включает:		
Проценты по средствам в банках	9,436	25,788
Прочий процентный доход	<u>221</u>	<u>272</u>
 Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	 <u>431,002</u>	 <u>394,964</u>
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Процентные расходы по средствам банков и прочих финансовых институтов	<u>(128,257)</u>	<u>(117,826)</u>
 Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	 <u>(128,257)</u>	 <u>(117,826)</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u><u>302,745</u></u>	<u><u>277,138</u></u>

Особенностью группового кредитования является предоставление кредитов, необеспеченных залогом, группе лиц, подписывающих договор о солидарной ответственности по кредиту.

4. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	Кредиты, предоставлен- ные клиентам (Примечание 9)	Прочие активы (Примечание 12)	Итого
31 декабря 2011 года	32,673	175	32,848
Формирование резервов	5,824	316	6,140
Списание активов	(4,167)	(213)	(4,380)
Восстановление ранее списанных активов	1,637	-	1,637
31 декабря 2012 года	35,967	278	36,245
Формирование резервов	17,712	-	17,712
Списание активов	(6,173)	(195)	(6,368)
Восстановление ранее списанных активов	877	-	877
31 декабря 2013 года	48,383	83	48,466

5. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Заработная плата и бонусы	121,999	126,534
Операционная аренда	17,864	18,162
Транспортные услуги	13,036	11,598
Консультационные услуги	9,576	13,021
Командировочные расходы	9,299	8,294
Банковские услуги	8,119	8,053
Социальный налог	7,584	7,927
Налоги, кроме налога на прибыль	7,454	8,972
Телекоммуникации	5,714	6,342
Износ и амортизация	5,398	6,351
Профессиональные услуги	4,095	1,963
Расходы на рекламу	3,350	382
Расходы по обслуживанию баз данных	1,973	2,340
Канцелярские товары	1,522	1,354
Техническое обслуживание основных средств	1,264	1,143
Образование и тренинги	873	647
Прочие расходы	13,886	7,852
Итого операционные расходы	233,006	230,935

6. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, ставка налога на прибыль составляла 20%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налогооблагаемые временные разницы:		
Амортизация комиссионных вознаграждений	15,244	12,427
Резерв по неиспользованным отпускам	4,786	4,062
Итого налогооблагаемые временные разницы	<u>20,030</u>	<u>16,489</u>
Вычитаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	11,188	959
Кредиторская задолженность	2,372	3,393
Итого вычитаемые временные разницы	<u>13,560</u>	<u>4,352</u>
Чистые временные разницы, подлежащие налогообложению	6,470	12,137
Отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	1,294	2,427
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1,294)	(2,427)
Итого чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль до налогообложения	49,170	46,171
Налог по установленной ставке	9,834	9,234
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	(1,133)	(596)
Налоговый эффект от постоянных разниц	6,232	5,452
Расход по налогу на прибыль	<u>14,933</u>	<u>14,090</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	14,933	14,090
Отложенный расход по налогу на прибыль	-	-
Расход по налогу на прибыль	<u><u>14,933</u></u>	<u><u>14,090</u></u>

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства на банковских счетах	55,570	31,670
Денежные средства в кассе	300	88
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>55,870</u></u>	<u><u>31,758</u></u>

8. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	Срок погашения	31 декабря 2013 года	Срок погашения	31 декабря 2012 года
АО «БанкПозитив Казахстан»	15 ноября 2016	257,560	-	-
АО «Таиб Банк»	14 июня 2016	246,496	-	-
			1 июня 2013	
			8 августа 2013	
			25 сентября 2013	
АО «АТФ Банк»	11 апреля 2014	202	25 декабря 2013	177,133
			20 февраля 2013	
АО «Евразийский Банк»	-	-	23 апреля 2013	271,332
Итого средства в банках		<u>504,258</u>		<u>448,465</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, средства в банках включают накопленный процентный доход в сумме 2 тысячи тенге и 494 тысячи тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, процентные ставки по средствам в банках составляли 3.66% и от 3.60% до 7.75%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года средства в банках являлись залоговым обеспечением ранее полученных займов от банков и других финансовых учреждений, таких как LP MICROVEST PLUS, CVD Microfin GmbH & Co. KG, Impact Finance SICAV S.C.A SIF, ООО «Микрокредитная компания «Фронттиэрс» и Deutsche Bank Aktiengesellschaft (Примечание 13). По состоянию на 31 декабря 2012 года средства в банках являлись залоговым обеспечением ранее полученных займов от банков и других финансовых учреждений, таких как Deutsche Bank Microcredit Development Fund, Impact Finance SICAV S.C.A SIF, ООО «Микрокредитная компания «Фронттиэрс» и Deutsche Bank Aktiengesellschaft (Примечание 13).

9. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиты выданные	972,567	716,074
За вычетом резерва под обесценение	<u>(48,383)</u>	<u>(35,967)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>924,184</u>	<u>680,107</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в состав кредитов, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход в размере 17,734 тысячи тенге и 14,772 тысячи тенге, соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлена в Примечании 4.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов кредиты, предоставленные клиентам представлены следующими продуктами:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Групповые кредиты	887,418	670,293
Индивидуальные кредиты	85,149	45,781
	<u>972,567</u>	<u>716,074</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(48,383)</u>	<u>(35,967)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>924,184</u></u>	<u><u>680,107</u></u>

Особенностью группового кредитования является предоставление кредитов, необеспеченных залогом, группе лиц, подписывающих договор о солидарной ответственности по кредиту.

Компания предоставляет своим клиентам кредиты для развития малого бизнеса.

Таблица, представленная ниже, обобщает балансовую стоимость кредитов, предоставленных клиентам по видам залогового обеспечения, предоставленным Компанией:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Необеспеченные кредиты	887,565	670,293
Кредиты, обеспеченные недвижимостью	3,580	7,523
Кредиты, обеспеченные оборудованием	81,422	38,258
	<u>972,567</u>	<u>716,074</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(48,383)</u>	<u>(35,967)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>924,184</u></u>	<u><u>680,107</u></u>

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Анализ по секторам экономики:		
Сельское хозяйство	572,439	439,562
Торговля	289,958	243,107
Потребительские	64,917	-
Услуги	31,010	20,762
Производство	13,858	10,577
Прочее	385	2,066
	<u>972,567</u>	<u>716,074</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(48,383)</u>	<u>(35,967)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>924,184</u></u>	<u><u>680,107</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, весь кредитный портфель, в сумме 924,184 тысячи тенге и 680,107 тысяч тенге, соответственно, был предоставлен клиентам, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию и кредитный риск.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, максимальный кредитный риск по кредитам, предоставленным клиентам, составлял 972,567 тысяч тенге и 716,074 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, кредиты, предоставленные клиентам, по которым первоначальные условия были пересмотрены, включали в себя 1,321 тысячу тенге и 1,775 тысяч тенге, соответственно. В противном случае эти кредиты были бы просрочены или обесценены.

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Балансовая стоимость до резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Кредиты, предоставленные клиентам, признанные обесцененными коллективно	972,567	(48,383)	924,184	716,074	(35,967)	680,107
Итого	<u>972,567</u>	<u>(48,383)</u>	<u>924,184</u>	<u>716,074</u>	<u>(35,967)</u>	<u>680,107</u>

В течение 2013 и 2012 годов, Компания списала кредиты, предоставленные клиентам, в размере 6,173 тысячи тенге и 4,167 тысяч тенге, соответственно. Компания производит списание кредитов согласно решению Кредитного Комитета.

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Компью-теры и периферийная техника	Машины и оборудование	Транспортные средства	Производственный и хозяйственный инвентарь	Прочие основные средства	Итого
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2011 года	14,147	7,835	6,856	8,565	1,936	39,339
Приобретение	1,045	710	3,650	754	236	6,395
Выбытие	(741)	(732)	(5,468)	(241)	(380)	(7,562)
31 декабря 2012 года	14,451	7,813	5,038	9,078	1,792	38,172
Приобретение	2,696	564	3,415	702	3,844	11,221
Выбытие	(1,755)	(1,235)	(1,889)	(394)	-	(5,273)
31 декабря 2013 года	15,392	7,142	6,564	9,386	5,636	44,120
Накопленный износ и амортизация						
31 декабря 2011 года	(9,924)	(4,016)	(4,153)	(3,342)	(1,120)	(22,555)
Начисления за год	(1,825)	(1,081)	(1,278)	(1,309)	(360)	(5,853)
Выбытие	550	458	3,042	220	199	4,469
31 декабря 2012 года	(11,199)	(4,639)	(2,389)	(4,431)	(1,281)	(23,939)
Начисления за год	(1,292)	(798)	(1,538)	(968)	(220)	(4,816)
Выбытие	1,755	1,235	1,889	394	-	5,273
31 декабря 2013 года	(10,736)	(4,202)	(2,038)	(5,005)	(1,501)	(23,482)
Балансовая стоимость						
31 декабря 2013 года	<u>4,656</u>	<u>2,940</u>	<u>4,526</u>	<u>4,381</u>	<u>4,135</u>	<u>20,638</u>
31 декабря 2012 года	<u>3,252</u>	<u>3,174</u>	<u>2,649</u>	<u>4,647</u>	<u>511</u>	<u>14,233</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, Компания не предоставляла основные средства в качестве залогового обеспечения.

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2013 год	2012 год
По первоначальной стоимости		
На начало года	5,282	3,482
Приобретение	<u>2,592</u>	<u>1,800</u>
На конец года	<u>7,874</u>	<u>5,282</u>
Накопленная амортизация		
На начало года	(2,620)	(2,122)
Начисления за год	<u>(582)</u>	<u>(498)</u>
На конец года	<u>(3,202)</u>	<u>(2,620)</u>
Чистая балансовая стоимость		
На конец года	<u>4,672</u>	<u>2,662</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, нематериальные активы состояли из программного обеспечения.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по проданной залоговой недвижимости	1,966	3,980
Прочая дебиторская задолженность	<u>258</u>	<u>1</u>
	2,224	3,981
За вычетом резерва под обесценение	<u>(83)</u>	<u>(278)</u>
	<u>2,141</u>	<u>3,703</u>
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	6,470	8,078
Расходы будущих периодов	4,515	3,033
Предоплаты по налогам, за исключением налога на прибыль	<u>982</u>	<u>982</u>
	<u>11,967</u>	<u>12,093</u>
Итого прочие активы	<u>14,108</u>	<u>15,796</u>

13. СРЕДСТВА БАНКОВ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Средства банков и прочих финансовых институтов	1,145,029	850,488
Субординированные кредиты	<u>234,085</u>	<u>231,739</u>
Итого средства банков и прочих финансовых институтов	<u>1,379,114</u>	<u>1,082,227</u>

Контрагент	Валюта	Процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Средства банков и прочих финансовых институтов					
АО «БанкПозитив Казахстан»	Тенге	2.80%	15/11/2016	253,011	-
	Доллар США,		15/01/2014		
	Кыргызский сом,	14.00%-	05/02/2014		
			15/09/2014		
ООО «Фронтиэрс»	Тенге	17.00%	05/02/2015	241,204	182,817
АО «Таиб Банк»	Тенге	3.00%	14/06/2016	239,981	-
	Доллар США				
LP MicroInvest Plus	США	10.25%	15/04/2015	77,691	-
ResponsAbility Global					
Microfinance Fund	Тенге	11.75%	24/02/2014	74,763	75,625
	Доллар США				
MicroCredit Enterprises	США	13.50%	28/08/2015	74,105	-
CPP-INCOFIN Belgian investment company	Тенге	14.00%	25/07/2014	60,623	60,665
Oikocredi, Ecumenical Development Co-operative Soc	Доллар США	13.75%	05/04/2016	46,459	-
CVD Microfin GmbH & Co. KG	Доллар США	8.50%	27/01/2014	32,139	31,217
Deutsche Bank Microcredit Development Fund.lnc	Доллар США	5.00%	29/03/2014	29,788	29,818
IMPACT FINANCE FUND	Доллар США	9.50%	15/03/2014	15,265	46,820
АО «Евразийский Банк»	Тенге	7.20%-10.95%	20/02/2013		
			23/04/2013	-	253,172
			01/06/2013		
			25/12/2013		
			08/08/2013		
АО «АТФ Банк»	Тенге	7.00%-7.45%	25/09/2013	-	170,354
Итого средства банков и прочих финансовых институтов				<u>1,145,029</u>	<u>850,488</u>
Субординированные кредиты					
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	Доллар США	10.50%	31/12/2014	157,616	153,957
Микрофинансовая Компания «Финансовая группа Компаньон»	Кыргызский сом	14.50%	25/04/2019	76,469	77,782
Итого субординированные кредиты				<u>234,085</u>	<u>231,739</u>
Итого средства банков и прочих финансовых институтов				<u>1,379,114</u>	<u>1,082,227</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в состав средств банков и прочих финансовых институтов включен начисленный процент на сумму 14,229 тысяч тенге и 11,988 тысяч тенге, соответственно.

Соглашение о займах, раскрытых выше, требуют от Компании поддержания финансовых коэффициентов на определенном уровне. Эти финансовые коэффициенты включают в себя коэффициент отношения обязательств к капиталу, а также и других финансовых показателей.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, величина зарегистрированного и оплаченного уставного капитала Компании составила 195,922 тысяч тенге. Доли Участников распределены следующим образом:

- Корпус милосердия: размер вклада – 77,488 тысяч тенге, доля в уставном капитале – 60%;
- Общественный фонд «Азиатский Кредитный Фонд»: размер вклада – 118,434 тысяч тенге, доля в уставном капитале – 40%.

15. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, Компания не имела существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, Компания не имела существенных обязательств по операционной аренде.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Коммерческое законодательство Республики Казахстан и стран, в которых Компания осуществляет свою деятельность, включая налоговое законодательств, могут иметь более чем одно толкование. Кроме того, существует определенный риск, так как налоговые органы выносят произвольное суждение о предпринимательской деятельности. Если особый режим, основанный на оценках руководства деловой деятельности Компании, будет оспорен налоговыми органами, Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Такая неопределенность может повлиять на оценку финансовых инструментов, оценку резерва под обесценение и рыночные цены сделок. Кроме того, такая неопределенность может повлиять на оценку временных разниц по обеспечению и восстановлению резервов под обесценение кредитов клиентам и на дебиторскую задолженность, как занижение налогооблагаемой прибыли. Руководство Компании считает, что все суммы налога были начислены, и следовательно, нет необходимости начислять дополнительный резерв в финансовой отчетности.

Пенсионное обеспечение

Сотрудники Компании получают пенсии из пенсионных фондов в соответствии с законами и нормативными актами Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания не несла ответственности за выплату дополнительной пенсии, пенсии по медицинскому обслуживанию, страховых сумм, или пенсионных компенсаций своим текущим или бывшим сотрудникам.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует вероятность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Так как Республика Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика особенно чувствительна к колебаниям мировых цен на нефть и газ.

16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства банков и других финансовых институтов	76,469	1,379,114	77,782	1,082,227

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные расходы	(12,239)	(128,257)	(12,228)	(117,826)
Операционные расходы	(26,597)	(233,006)	(26,200)	(230,935)
- Вознаграждение ключевого управленческого персонала	(26,597)		(26,200)	

17. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости из-за краткосрочности таких финансовых инструментов.

18. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль учредителей путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Компании представлена заемными средствами и капитала участников, который включает выпущенный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала регулярно рассматривается Наблюдательным Советом. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Совета, Компании производит коррекцию структуры капитала путем дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо выплаты по действующим займам.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, не было изменения в структуре капитала Компании.

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Кредитный риск
- Операционный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

Политики и процедуры по управлению рисками

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

Наблюдательный Совет Компании несет полную ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, за управление ключевыми рисками, рассмотрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство Компании несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Компания функционировала в установленных пределах рисков. В свою очередь, соответствующие отделы осуществляют непосредственное управление отдельными видами рисков, а также совместно с юристом производят постоянный контроль над соблюдением требований действующего законодательства.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются через систему различных комитетов Компании.

Как внешние, так и внутренние факторы риска, выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Руководством Компании. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются руководством Компании. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется Отделом кредитного администрирования.

Компания разработала политики и процедуры по управлению кредитным риском, включающие в себя вопросы по ограничению концентрации кредитного портфеля и созданию Кредитного комитета, который осуществляет мониторинг кредитного риска. Кредитная политика Компании рассматривается и утверждается Наблюдательным Советом. Компания структурирует уровни кредитного риска посредством установления лимитов, ограничивающих размер риска, принимаемого в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также по секторам экономики. Проводится ежедневный мониторинг фактических рисков применительно к установленным лимитам.

Подверженность кредитному риску отслеживается на основе регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков отвечать по обязательствам, связанным с уплатой процентов и основной суммы, а также посредством изменения этих кредитных лимитов при возникновении такой необходимости. Подверженность кредитному риску также регулируется через получение обеспечения, а также гарантий, выданных юридическими и физическими лицами, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовыми и внебалансовым финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других внебалансовых условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Компании пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования кредитов.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2013 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	55,870	-	55,870	-	55,870
Средства в банках	504,258	-	504,258	-	504,258
Кредиты, предоставленные клиентам	924,184	-	924,184	85,149	839,035
Прочие финансовые активы	2,141	-	2,141	-	2,141

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2012 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	31,758	-	31,758	-	31,758
Средства в банках	448,465	-	448,465	-	448,465
Кредиты, предоставленные клиентам	680,107	-	680,107	45,781	634,326
Прочие финансовые активы	3,703	-	3,703	-	3,703

Следующая таблица отражает кредитные рейтинги финансовых активов компании:

	AAA	AA	BVB	BB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	55,870	55,870
Средства в банках	-	-	-	246,698	257,560	504,258
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	924,184	924,184
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	2,141	2,141

	AAA	AA	BVB	BB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	31,758	31,758
Средства в банках	-	-	448,465	-	-	448,465
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	680,107	680,107
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	3,703	3,703

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и кредитов, предоставленных клиентам. Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной кредитной политикой и политикой по управлению рисками.

При определении кредитного риска по финансовым активам, которые не имеют рейтинга, Компания использует внутреннюю рейтинговую модель оценки рисков, основанную на принципе ранжирования рисков. Рейтинговая модель оценки принимает во внимание финансовые показатели заемщиков, их способность отвечать по обязательствам, задержки по выплатам и залоговое обеспечение. Если в результате индивидуальной оценки финансового актива, являющегося по отдельности значительным, Компания считает что не существует объективных показателей обесценения, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и оценивается совместно, на групповой основе.

Компания управляет кредитным риском финансовых активов, используя внутреннюю рейтинговую модель. Кредиты, выданные клиентам классифицируются, основываясь на внутренних оценках и других аналитических процедурах, филиалы и отдел кредитного администрирования классифицируют кредиты согласно их риску и риску потенциальных убытков, которые они представляют для Компании, классификация которых утверждается Кредитным комитетом.

Стандартные кредиты

Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное и нет никаких признаков каких-либо внешних или внутренних факторов, указывающих на ухудшение финансового состояния заемщика. В случае возникновения незначительных негативных показателей, Компания уверена, что заемщик будет в состоянии преодолеть (временные) трудности. Проценты и сумма основного долга погашаются полностью. Заемщик рассматривается, как способный погасить кредит в соответствии с ее сроками и условиями.

Субстандартные кредиты

Появились признаки временного ухудшения платежеспособности и материального положения клиента. Такая тенденция может повлиять на его способность своевременно выполнять обязательства по погашению задолженности по основной сумме или по процентам. В том случае, если недостатки не будут исправлены, то существует вероятность, что Компания понесет некоторые потери. Ключевыми характеристиками подобных кредитов являются наличие просрочек до 30 дней, реструктуризация займа, после которой погашения производятся вовремя.

Неудовлетворительные кредиты

Прослеживается временное ухудшение финансового состояния заемщика, включая снижение дохода или потерю рыночной доли. Заемщик погашает сумму основного долга по кредиту и проценты полностью и без задержек. Ключевыми характеристиками подобных кредитов являются наличие просрочек от 31 до 60 дней, пересмотр первоначальных условий кредита и зависимость погашения кредита от реализации залога. Стоимость залога достаточна для покрытия основной суммы кредита, начисленных процентов и расходов, связанных с реализацией залога.

Сомнительные кредиты

Ухудшение финансового состояния заемщика достигло критического уровня, однако бизнес продолжает работать. Однако, несмотря на высокую вероятность потери сомнительных активов, существует несколько ожидаемых индивидуальных факторов, которые могут улучшить качество финансового актива и его классификация в качестве потерь отложена до проведения более точных оценок. Ключевыми характеристиками подобных кредитов являются наличие просрочек от 61 до 90 дней, ухудшение качества либо отсутствие залогового обеспечения.

Потери

В случае отсутствия любой информации, подтверждающей обратное, финансовое состояние и деятельность заемщика достигли точки, когда становится очевидным, что заемщик не сможет погасить кредит и стоимость залога не покрывает убытки. Кредит необеспечен или заемщик препятствует продаже залога. Ключевыми характеристиками подобных кредитов являются наличие просрочек более 90 дней, неспособность или нежелание заемщика погасить кредит либо отсутствие заемщика. В случае исчерпания всех возможных юридических мер по взысканию кредита, он учитывается на внебалансовых счетах в течении 3 лет, на случай возможного возмещения.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности

	Финансовые активы, просроченные но не обесцененные					Обесце- ненные финансо- вые активы	31 декабря 2013 года Итого
	Непросро- ченные, необесце- ненные	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	55,870	-	-	-	-	-	55,870
Средства в банках	504,258	-	-	-	-	-	504,258
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	924,184	924,184
Прочие финансовые активы	2,141	-	-	-	-	-	2,141

	Финансовые активы, просроченные но не обесцененные					Обесце- ненные финансо- вые активы	31 декабря 2012 года Итого
	Непросро- ченные, необесце- ненные	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	31,758	-	-	-	-	-	31,758
Средства в банках	448,465	-	-	-	-	-	448,465
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	680,107	680,107
Прочие финансовые активы	3,703	-	-	-	-	-	3,703

Операционный риск

Компания подвержена операционному риску, который представляет собой риск потерь, возникающих в результате неэффективности или сбоев внутренних процессов, систем, человеческих ошибок или влияния внешних негативных факторов.

Политика управления риском Компании разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля

Географическая концентрация

Руководство Компании осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны, не входящие в ОЭСР	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	55,870	-	-	55,870
Средства в банках	504,258	-	-	504,258
Кредиты, предоставленные клиентам	924,184	-	-	924,184
Прочие финансовые активы	2,141	-	-	2,141
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,486,453	-	-	1,486,453
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков и других финансовых институтов	492,992	568,450	317,672	1,379,114
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	492,992	568,450	317,672	1,379,114
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	993,461	(568,450)	(317,672)	
	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны, не входящие в ОЭСР	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	31,758	-	-	31,758
Средства в банках	448,465	-	-	448,465
Кредиты, предоставленные клиентам	680,107	-	-	680,107
Прочие финансовые активы	3,703	-	-	3,703
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,164,033	-	-	1,164,033
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков и других финансовых институтов	423,525	398,103	260,599	1,082,227
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	423,525	398,103	260,599	1,082,227
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	740,508	(398,103)	(260,599)	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств при наступлении фактического срока их оплаты и удовлетворения потребности в денежных средствах в процессе кредитования клиентов.

Руководство контролирует данный вид риска посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Финансовым департаментом который поддерживает текущую ликвидность на уровне достаточном для минимизации риска ликвидности.

Анализ процентных ставок и риск ликвидности представлен в следующей таблице:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средства в банках	3.66%	-	-	202	504,056	-	504,258
Кредиты, предоставленные клиентам	28.24%	18,374	75,313	806,693	23,804	-	924,184
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		18,374	75,313	806,895	527,860	-	1,428,442
Денежные средства и их эквиваленты		55,870	-	-	-	-	55,870
Прочие финансовые активы		-	-	-	2,141	-	2,141
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		74,244	75,313	806,895	530,001	-	1,486,453
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков и других финансовых институтов	11.74%	78,876	157,776	218,240	847,754	76,468	1,379,114
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		78,876	157,776	218,240	847,754	76,468	1,379,114
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		78,876	157,776	218,240	847,754	76,468	1,379,114
Разница между активами и обязательствами		(4,632)	(82,463)	588,655	(317,753)	(76,468)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(60,502)	(82,463)	588,655	(319,894)	(76,468)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		(60,502)	(142,965)	445,690	125,796	49,328	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		(4%)	(9%)	29%	8%	3%	

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средства в банках	5.23%	-	30,148	418,317	-	-	448,465
Кредиты, предоставленные клиентам	28.83%	3,779	82,560	579,106	10,771	3,891	680,107
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		3,779	112,708	997,423	10,771	3,891	1,128,572
Денежные средства и их эквиваленты		31,758	-	-	-	-	31,758
Прочие финансовые активы		-	-	-	3,703	-	3,703
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		35,537	112,708	997,423	14,474	3,891	1,164,033
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков и других финансовых институтов	10.60%	30,441	224,951	454,027	295,026	77,782	1,082,227
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		30,441	224,951	454,027	295,026	77,782	1,082,227
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		30,441	224,951	454,027	295,026	77,782	1,082,227
Разница между активами и обязательствами		5,096	(112,243)	543,396	(280,552)	(73,891)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(26,662)	(112,243)	543,396	(284,255)	(73,891)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		(26,662)	(138,905)	404,491	120,236	46,345	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		(2%)	(12%)	35%	10%	4%	

Все процентные доходы по активам и обязательствам исчисляются по фиксированным процентным ставкам.

Периоды погашения активов и обязательств, и способность замены процентных обязательств при приемлемых издержках (в момент их погашении) являются важнейшими условиями при определении ликвидности Компании и ее чувствительности к колебаниям процентных ставок и обменных курсов.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в отчете о финансовом положении по недисконтированному методу.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Средства банков и других финансовых институтов	11.74%	76,625	159,940	288,471	910,896	149,695	1,585,627
Итого финансовые обязательства		76,625	159,940	288,471	910,896	149,695	1,585,627

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Средства банков и других финансовых институтов	10.60%	29,726	304,982	175,180	587,406	110,457	1,207,705
Итого финансовые обязательства		29,726	304,982	175,180	587,406	110,457	1,207,705

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2013 году не произошло изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Компания не подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку Компания привлекает средства по фиксированной ставке.

Отдел кредитного администрирования и Финансовый департамент управляют рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Компании по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Финансовый департамент отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Компании.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Руководство осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 154.06 тенге	Кыргызский сом 1 сом = 3.13 тенге	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	32,387	7	23,476	55,870
Средства в банках	-	504,258	-	504,258
Кредиты, предоставленные клиентам	924,184	-	-	924,184
Прочие финансовые активы	2,141	-	-	2,141
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	958,712	504,265	23,476	1,486,453
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков и других финансовых институтов	825,467	439,217	114,430	1,379,114
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	825,467	439,217	114,430	1,379,114
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	133,245	65,048	(90,954)	
	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 150.74 тенге	Кыргызский сом 1 сом = 3.18 тенге	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	17,251	14,507	-	31,758
Средства в банках	-	448,465	-	448,465
Кредиты, предоставленные клиентам	680,107	-	-	680,107
Прочие финансовые активы	3,703	-	-	3,703
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	701,061	462,972	-	1,164,033
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков и других финансовых институтов	589,633	414,812	77,782	1,082,227
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	589,633	414,812	77,782	1,082,227
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	111,428	48,160	(77,782)	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 20% увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге в течение 2013 года и 10% в течение 2012 года. Руководство Компании полагает, что в существующих экономических условиях в Республике Казахстан 20% уменьшение представляет реалистическое изменение обменного курса тенге к доллару США. 20% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов используются курсы, измененные на 20% и 10% по сравнению с действующими, соответственно.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012	
	Тенге/Доллар США		Тенге/Доллар США	
	+20%	-20%	+10%	-10%
Влияние на прибыль и убыток	13,010	(13,010)	4,816	(4,816)

Влияние на капитал:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012	
	Тенге/Доллар США		Тенге/Доллар США	
	+20%	-20%	+10%	-10%
Влияние на капитал	10,408	(10,408)	3,853	(3,853)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, 12 февраля 2014 года рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился до 184.55, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный банк планирует установить коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 182-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 25 апреля 2014 года официальный курс тенге к доллару США составлял 182.01 тенге.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако, снижение обменного курса тенге может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.