

# Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана» за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года

## 1 Общие положения

### (а) Основная деятельность

АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») было создано в Республике Казахстан в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Банк был создан в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-II от 25 апреля 2001 года с изменениями и дополнениями, внесенными на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности (далее «Закон»). 18 августа 2003 года Банк прошел процедуру государственной перерегистрации в связи с изменением наименования с ЗАО «Банк Развития Казахстана» в АО «Банк Развития Казахстана». Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», Уставом акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 41/14 от 24 декабря 2014 года, «Меморандумом о кредитной политике акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 43/16 от 27 октября 2016 года, иными правовыми актами Республики Казахстан и внутренними актами Банка.

Банк является национальным институтом развития. Основной целью Банка является совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающей промышленности, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику Республики Казахстан.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, Есильский район, пр. Мәңгілік Ел, 10, здание «Казына Тауэр».

Банк является материнской компанией дочерней организации со стопроцентным участием в уставном капитале АО «БРК-Лизинг» (далее, «Дочернее предприятие»), которое было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью Дочернего предприятия являются операции финансового лизинга.

Еврооблигации, выпущенные Банком, котируются на Лондонской фондовой бирже, Фондовой бирже Люксембурга и на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»).

### (б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным акционером Банка являлось акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»» (далее, «ФНБ «Самрук-Казына»»). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 136 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы государственного управления Республики Казахстан», подписанным 10 августа 2011 года, весь пакет простых акций Банка был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Банка и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 31 марта 2018 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»).

## **1 Общие положения, продолжение**

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

Деятельность Группы осуществляется, в основном, в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Казахстане. Кроме того, обесценение казахстанского тенге в 2015 году и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность (далее – финансовая отчетность) отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

Группой также готовится консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с МСФО, которая может быть получена в зарегистрированном офисе Банка.

### **(б) База для определения стоимости**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

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

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

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

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

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

- в части обесценения счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах - Примечание 10;
- в части обесценения кредитов, выданных клиентам – Примечание 11;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 18.

## **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа учитывает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IFRS) 9 с датой первоначального применения 1 января 2018 года.

### **(а) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту предприятий, входящих в состав Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

### **(б) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, не ограниченные в использовании остатки на корреспондентских счетах и счетах срочных вкладов в Национальном банке Республики Казахстан (далее, «НБРК»), а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(в) Счета и вклады в банках и других финансовых институтах**

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и вклады в других банках на различные сроки. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной ставки вознаграждения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в банках отражаются за вычетом резерва на убытки от обесценения, если таковые имеются.

#### **(г) Финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 39 (до 1 января 2018 года)**

##### **(i) Классификация финансовых инструментов**

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными и в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(г) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение**

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

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

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

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

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

##### **(ii) Взаимозачет активов и обязательств**

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

#### **(д) Государственные субсидии**

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

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

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(е) Налогообложение**

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

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

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

#### **(ж) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности**

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

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

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

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

#### **(з) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

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

Ожидается, что следующий стандарт окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы в периоде первоначального применения.

На основании результатов оценки, заверенных к текущему моменту, совокупный эффект от применения стандарта, который будет отражен в составе входящего сальдо капитала Группы по состоянию на 1 января 2018 года приблизительно оценивается в сумме, не превышающей 12% от собственного капитала, включая:

- уменьшение, не превышающее 11.5% от собственного капитала, связанное с применением требований, касающихся обесценения (см. (i));

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(з) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение**

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

- уменьшение, не превышающее 0.5% от собственного капитала, связанное с применением требований в части классификации и оценки, отличных от требования, касающихся обесценения (см. (ii)).

Приведенная выше оценка является предварительной, поскольку переход на новый стандарт еще не полностью завершен. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года может измениться, поскольку:

- Группа совершенствует и дорабатывает свои модели для расчета ожидаемых кредитных убытков; и
- новые положения учетной политики, применяемые допущения, суждения и методы оценки могут меняться до тех пор, пока Группа не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

#### **(i) Классификация – финансовые активы**

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории классификации и оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа проанализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа проанализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группа денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(o) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение**

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

#### **(i) Классификация – финансовые активы, продолжение**

##### **Оценка влияния**

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом:

Денежные средства и их эквиваленты, счета и вклады в банках и других финансовых институтах, кредиты, выданные банкам и клиентам, и прочие финансовые активы, которые классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность и оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в основном, будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9, за исключением дебиторской задолженности АО «ИФК», которая будет оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые ценные бумаги, которые классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 будут оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток в зависимости от конкретных обстоятельств.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Производные активы, удерживаемые в целях управления рисками, которые классифицируются как предназначенные для торговли и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Группа оценил, что при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года влияние данных изменений приведет к уменьшению величины собственного капитала Группы не более, чем на 0.5%.

##### **Определение дефолта**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- наличие ожиданий Группы в отношении того, что заемщик не будет иметь возможности произвести погашение задолженности перед Группой в полном объеме без предоставления ему льготных условий; или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Группы просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил рекомендованный лимит либо ему был рекомендован лимит, меньший, чем сумма текущей непогашенной задолженности.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа будет учитывать следующие показатели:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные: например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Группы; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Группы и полученных из внешних источников.



### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение**

**(ii) Обесценение – финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение**

**Значительное повышение кредитного риска**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассмотрит обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента. Изменение договорных условий финансового инструмента, которое рассмотрено ниже, также может оказать влияние на данную оценку.

**Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков**

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются временные структуры следующих переменных: вероятность дефолта (PD); величина убытка в случае дефолта (LGD); и сумма под риском в случае дефолта (EAD).

*Оценки вероятности дефолта (PD)* представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей и оцениваются с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску.

*Величина убытка в случае дефолта (LGD)* представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта. Оценки величины убытка в случае дефолта будут калиброваться с учетом различных экономических сценариев и для кредитования операций с недвижимостью - с учетом отражения возможных изменений цен на недвижимость. Они будут рассчитываться на основе дисконтированных денежных потоков с использованием эффективной ставки процента в качестве коэффициента дисконтирования.

*Сумма под риском в случае дефолта (EAD)* представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель будет рассчитываться Группой исходя из текущей величины EAD, и ее возможных изменений, допустимых по договору, включая амортизацию и досрочное погашение.

Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость в случае дефолта. Для обязательств по предоставлению займов величина EAD учитывает полученную сумму, также как и возможные будущие суммы, которые могут быть получены или погашены по договору, которые будут оцениваться на основе исторических наблюдений и прогнозов.

**Оценка влияния**

Наиболее значительное влияние на финансовую отчетность Группы в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, как ожидается, будет связано с новыми требованиями в части обесценения. Применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

По оценкам Группы, при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года оценочные резервы под убытки (до вычета налога) увеличатся на сумму, не превышающую 11.5% от собственного капитала.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение**

**(iii) Классификация – финансовые обязательства**

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

**(vii) Переходные положения**

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 применяются ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже:

- Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения.
- Если долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск по состоянию на 1 января 2018 года, то Группа определила, что не имело место значительное повышение кредитного риска по активу с момента первоначального признания.

#### 4 Процентные доходы и процентные расходы

	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Займы, выданные клиентам		23,036,744
оцениваемые по амортизированной стоимости	25,547,342	-
оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	527,684	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	4,938,270	2,502,517
Денежные средства и их эквиваленты	4,502,098	2,523,809
Займы, выданные банкам	1,477,183	5,085,594
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	1,671,167	2,556,306
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,208,275
Долговые ценные бумаги		
оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,062,789	-
оцениваемые по амортизированной стоимости	99,266	-
оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	26,249	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	92,420
	<b>40,852,048</b>	<b>39,005,665</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(15,243,678)	(14,041,248)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(9,068,073)	(10,456,298)
Займы от Материнской компании	(2,019,780)	(823,341)
Субординированный долг	(1,489,450)	(1,401,649)
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	(330,975)	(320,702)
Текущие счета и вклады клиентов	(166,685)	(439,527)
	<b>(28,318,641)</b>	<b>(27,482,765)</b>

#### 5 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	6,237,295	7,690,117
Дилинговые операции, нетто	270,593	115,741
	<b>6,507,888</b>	<b>7,805,858</b>

**6 Прочий доход/(расход), нетто**

	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 15)	7,064,665	579,060
Доходы от досрочного погашения выданных займов	317,105	675,677
Штрафы и пени	24,560	76,878
Иные расходы	(80,434)	146,124
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(5,544,131)	(2,128,689)
	<b>1,781,765</b>	<b>(650,950)</b>

Прочий доход от использования государственных субсидий представляет собой превышение выгод от государственных субсидий (Примечание 15) над расходами, понесенными в связи с предоставлением кредитов по ставкам, ниже рыночных, указанное превышение было признано в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ.

**7 Восстановление/(убыток) от обесценения**

	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам (Примечание 11)	(1,009,005)	(5,766,645)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(738,076)	96,734
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	(87,569)	(169,865)
Прочие активы	(44,024)	8,026
Активы для передачи в финансовую аренду	(10,483)	-
Денежные средства и их эквиваленты	(8,089)	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	(113)	-
Займы, выданные банкам	1,540,058	(1,015,939)
Условные обязательства по предоставлению займов клиентам	522,222	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6,152	-
	<b>171,073</b>	<b>(6,847,689)</b>

**8 Расход по подоходному налогу**

	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Отчетный год	(2,765,607)	(2,092,747)
	<b>(2,765,607)</b>	<b>(2,092,747)</b>
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановлении временных разниц	1,615,960	1,061,309
	<b>1,615,960</b>	<b>1,061,309</b>
Итого расход по подоходному налогу	<b>(1,149,647)</b>	<b>(1,031,438)</b>

Ставка, применяемая Группой для расчета текущего и отложенного налога, составляет 20% (2017 год: 20%).

## 8 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.		Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>10,330,479</b>	<b>100</b>	<b>2,195,017</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(2,066,096)	(20)	(439,003)	(20)
Прочие необлагаемые доходы	571,095	6	354,026	16
Необлагаемый доход по ценным бумагам	576,646	6	1,015,082	46
Дисконт по привлеченным займам	(82,588)	(1)	(147,304)	(7)
Невычитаемый убыток от обесценения по выданным займам	(231,500)	(2)	(1,884,838)	(86)
Необлагаемое вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	411,849	4	301,627	14
Изменение непризнанного отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	(193,036)	(2)	(123,455)	(6)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(136,017)	(1)	(107,573)	(5)
	<b>(1,149,647)</b>	<b>(10)</b>	<b>(1,031,438)</b>	<b>(48)</b>

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на конец финансового года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представлены следующими статьями:

	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано 01 января 2018 г. тыс. тенге	Эффект пере- хода на МСФО (IFRS) 9	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>				
Национальный Банк Республики Казахстан	2,558,198	1,713,690		1,713,690
<b>Итого вкладов до востребования</b>	<b>2,558,198</b>	<b>1,713,690</b>		<b>1,713,690</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>				
Национальный Банк Республики Казахстан	3,200,556	90,437,583		90,437,583
<i>Прочие банки</i>				
Кредитный рейтинг от «АА-» до «АА+»	6,308,491	40,191,509		40,191,509
Кредитный рейтинг от «А-» до «А+»	21,040,510	83,494,464		83,494,464
Кредитный рейтинг от «ВВ-» до «ВВ+»	67,276,567	78,193,887		78,193,887
Кредитный рейтинг от «В-» до «В+»	43,519	22,906		22,906
Не имеющие рейтинга	6,667	-		-
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>97,876,310</b>	<b>292,340,349</b>		<b>292,340,349</b>
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	131,049,866	158,541,446		158,541,446
Денежные средства в кассе	318	357		357
Резерв под обесценение	(8,841)	(752)	(752)	
	<b>231,475,851</b>	<b>452,595,090</b>	<b>(752)</b>	<b>452,595,842</b>

По состоянию на 31 марта 2018 года Группа заключила договоры обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 131,049,866 тысяч тенге и 134,790,375 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2017 года: 158,541,446 тысяч тенге и 159,829,213 тысячи тенге, соответственно).

Вышеприведенная таблица составлена на основе кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, сконвертированными в соответствии со шкалой агентства «Standard & Poor's».

### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 марта 2018 года Группа имела остатки в одном банке (31 декабря 2017 года: три банка), сумма которых превышала 10% от собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 марта 2018 и 01 января 2018 годов составлял 49,283,630 тысяч тенге и 232,209,834 тысячи тенге, соответственно.

## 10 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах

	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано 01 января 2018 г. тыс. тенге	Эффект пере- хода на МСФО (IFRS) 9	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>				
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	33,496,918	19,948,421		19,948,421
с кредитным рейтингом от В- до В+	57,460,080	54,269,903		54,269,903
с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	-	-		-
с кредитным рейтингом D	-	-		-
не имеющие рейтинга	415,834	482,770		482,770
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>91,372,832</b>	<b>74,701,094</b>		<b>74,701,094</b>
Резерв под обесценение	(1,567,408)	(1,498,411)	(1,015,641)	(482,770)
<b>Итого обесценение счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>89,805,424</b>	<b>73,202,683</b>	<b>(1,015,641)</b>	<b>74,218,324</b>

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's».

По состоянию на 31 марта 2018 года у Группы был депозит в одном банке на общую сумму 415,834 тысячи тенге, который был полностью обесценен (31 декабря 2017 года: в одном банке на сумму 482,770 тысяч тенге).

**Концентрация счетов и депозитов в банках**

По состоянию на 31 марта 2018 года Группа не имела остатки на счетах в банках, сумма которых превышала бы 10% от собственного капитала (31 декабря 2017 года: отсутствуют).

**Анализ изменения резерва под обесценение**

	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец предыдущего года	(482,770)	(4,398,636)
Эффект перехода на МСФО (IFRS) 9	(1,015,641)	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(1,498,411)	(4,398,636)
Чистое создание резерва под обесценение	(140,960)	(169,865)
Влияние изменения валютных курсов	-	231,884
Уменьшение в связи со списанием вклада	12,254	-
Курсовая разница при пересчете	59,709	-
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода</b>	<b>(1,567,408)</b>	<b>(4,336,617)</b>

## 11 Займы, выданные клиентам

Следующая таблица показывает исходную классификацию в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории классификации в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для займов, выданных клиентам, за отчетный период.

<i>в тыс. тенге</i>	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификаци я в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39 31 декабря 2017 года	Новая балансовая стоимость в соответстви и с МСФО (IFRS) 9 01 января 2018 года
Займы, выданные клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	1,478,705,032	1,441,899,071
Займы, выданные клиентам (а)	Займы и дебиторская задолженность	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	13,953,537	11,921,003
<b>Итого</b>			<b>1,492,658,569</b>	<b>1,453,820,074</b>



**11 Займы, выданные клиентам, продолжение**

Следующая таблица сверяет балансовые показатели, приведенными в соответствии с МСФО (IAS) 39 и с балансовыми показателями, приведенными в соответствии с МСФО (IFRS) 9 при переходе к МСФО (IFRS) 9 на отчетную дату

В тыс. тенге	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9	
	балансовая стоимость на сравнительную дату	Реклассификация	Переоценка	балансовая стоимость на отчетную дату
	31 декабря 2017 года			01 января 2018 года
<b>Финансовые активы</b>				
<b>Амортизированная стоимость</b>				
Займы, выданные клиентам:				
Входящий остаток	1,492,658,569	(13,953,537)		1,478,705,032
Переоценка			(36,805,961)	36,805,961
<b>Исходящий остаток</b>	<b>1,492,658,569</b>	<b>(13,953,537)</b>	<b>(36,805,961)</b>	<b>1,441,899,071</b>
<b>Справедливая стоимость через прибыли или убытки</b>				
Займы, выданные клиентам:				
	13,953,537	(860,603)	(1,171,931)	11,921,003
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		860,603		860,603

	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано 01 января 2018 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы корпоративным клиентам	1,465,043,443	1,481,826,074
Ипотечные займы	236,047	256,805
Начисленное вознаграждение	61,705,027	68,368,480
<b>Займы, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,526,984,517</b>	<b>1,550,451,359</b>
Резерв под обесценение	(107,345,563)	(108,552,288)
<b>Займы, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,419,638,954</b>	<b>1,441,899,071</b>

По состоянию на 31 марта 2018 года у Группы было три заемщика, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли и убытки балансовая стоимость которых составила 27,060,873 тысячи тенге.

## 11 Займы, выданные клиентам, продолжение

### Изменения резерва под обесценение кредитов

Изменения резерва под обесценение займов за периоды, закончившиеся 31 марта 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

Неаудировано

	12 месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия инструмента, не кредитно- обесцененные тыс. тенге	Ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия инструмента, кредитно- обесцененные тыс. тенге	Итого тыс. тенге	Индивидуальная Коллективная		Итого
					Индивидуальная	Коллективная	
					<i>Период, закончившийся 31 марта 2018 г.</i>		
					<i>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	(7,971,152)	(56,663,750)	(43,917,386)	(108,552,288)	(20,977,786)	(19,176,218)	(40,154,004)
- Чистое (создание)/ восстановление	(47,728)	5,368,981	(6,330,258)	(1,009,005)	(7,539,878)	1,773,233	(5,766,645)
- Курсовая разница	219,274	1,072,326	924,130	2,215,730	(2,842,528)	4,042,836	1,200,308
<b>Величина резерва под обесценение на конец периода</b>	<b>(7,799,606)</b>	<b>(50,222,443)</b>	<b>(49,323,514)</b>	<b>(107,345,563)</b>	<b>(31,360,192)</b>	<b>(13,360,149)</b>	<b>(44,720,341)</b>
					<i>Период, закончившийся 31 марта 2017 г.</i>		
					<i>Займы, выданные клиентам</i>		

## 12 Долговые ценные бумаги

Следующая таблица показывает исходную классификацию в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории классификации в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для долговых ценных бумаг за отчетный период и остаток на 31 марта 2018г.

<i>тыс. тенге</i>	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 31.03.2018г.	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31.12.2017г.	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 01.01.2018г.
Долговые ценные бумаги (а)	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход	195,588,480	165,997,497	165,997,497
Долговые ценные бумаги (б)	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Амортизированная стоимость	5,475,079	5,381,556	5,381,556
Долговые ценные бумаги (с)	Займы и дебиторская задолженность	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	863,755	860,603	860,603
				<b>Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге</b>	<b>Неаудировано 01 января 2018 г. тыс. тенге</b>
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>					
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан			104,851,174		82,001,882
Корпоративные облигации			24,966,939		26,542,990
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»			22,760,733		22,376,015
Облигации казахстанских банков			16,792,208		17,571,721
Облигации финансовых институтов стран СНГ			11,812,114		12,291,428
Еврооблигации Министерства финансов РФ			9,303,651		-
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков			5,101,661		5,213,461
			<b>195,588,480</b>		<b>165,997,497</b>

## 12 Долговые ценные бумаги, продолжение

Нижеследующая таблица содержит информацию о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Неаудировано

	12 месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия инструмента, не кредитно- обесцененные тыс. тенге	Ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия инструмента, кредитно- обесцененные тыс. тенге	Итого 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Итого 01 января 2018 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>					
с кредитным рейтингом от А- до ААА	-	-	-	-	-
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	149,566,593			149,566,593	119,528,825
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	32,450,895			32,450,895	32,706,895
с кредитным рейтингом от В- до В+	12,534,852			12,534,852	12,760,833
с кредитным рейтингом от ССС+ и ниже	-			-	-
Без рейтинга	1,036,140			1,036,140	1,000,944
Резерв под обесценение	220,270			220,270	226,423
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>195,588,480</b>			<b>195,588,480</b>	<b>165,997,497</b>
Текущая балансовая стоимость – справедливая стоимость	<b>195,588,480</b>			<b>195,588,480</b>	<b>165,997,497</b>

### Некотируемые долговые и долевыe ценные бумаги

По состоянию на 31 марта 2018 года в составе финансовых активов, имеющихсe в наличии для продажи, некотируемых долговых и долевыx ценных бумаг не имеется (01 января 2018 года: отсутствуют).

### 13 Текущие счета и депозиты клиентов

	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Срочные депозиты клиентов	12,432,351	12,667,670
Текущие счета и депозиты до востребования	2,806,693	3,621,349
Депозиты, заложенные в качестве обеспечения	7,057,416	8,425,081
Депозиты, используемые в качестве обеспечения кредитов, выданных клиентам	760,227	568,129
	<b>23,056,687</b>	<b>25,282,229</b>

### 14 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	16,433,609	17,980,040
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	273,152,800	472,305,966
<b>Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>289,586,409</b>	<b>490,286,006</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	53,363,210	8,895,344
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	365,484,774	397,328,850
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>418,847,984</b>	<b>406,224,194</b>
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(19,132,388)	(19,259,000)
	<b>689,302,005</b>	<b>877,251,200</b>

В декабре 2017 года подписано кредитное соглашение с синдикатом иностранных банков на сумму 225 млн долларов США. В феврале 2018 года в рамках данного кредитного соглашения Группой были частично освоены заемные средства в размере 140 000 тысяч долларов США, с плавающей ставкой и со сроком погашения 25 апреля 2030 года.

По состоянию на 31 марта 2018 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 6,213,673 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 12,231,327 тысяч тенге).

**15 Государственные субсидии**

Группа отразила в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по займам, полученным от Материнской компании, АО «Байтерек девелопмент» и ФНБ «Самрук-Казына».

	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. тыс. тенге
<b>Остаток на начало года</b>	<b>185,447,772</b>	<b>118,332,087</b>
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию	-	21,850,663
Использование государственной субсидии:	(7,064,665)	(579,060)
- использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения банкам (Примечание б)	(5,163,514)	-
- использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание б)	(560,937)	-
- начисленная амортизация за год	(1,340,214)	(579,060)
Использование государственной субсидии по операциям финансового лизинга	(1,068,267)	(3,572,812)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>177,314,840</b>	<b>136,030,878</b>

Группа несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками посредством установления низкой ставки вознаграждения по займам. После первоначального признания Группа отнесла в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам.

В течение периода, закончившегося 31 марта 2018 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечание б), составили 7,064,665 тысяч тенге (31 марта 2017 года: 579,060 тысяч тенге) и были включены в состав прочих доходов.

**16 Прочие обязательства**

	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
<b>Финансовые обязательства</b>		
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	21,062,522	13,453,032
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	552,635	541,219
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	600,964	820,871
Резерв по отпускам	139,684	140,513
Начисленные комиссионные расходы	12,125	1,323,621
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>22,367,930</b>	<b>16,279,256</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы, полученные по финансовой аренде	9,120,719	8,527,684
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования для передачи по договорам финансовой аренды	2,314,280	3,927,892
Предоплаты	2,273,755	2,881,966
Прочие начисленные обязательства и кредиторская задолженность	2,040,851	878,206
Доходы будущих периодов	41,488	483,514
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	362,334	399,722
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>16,153,427</b>	<b>17,098,984</b>
	<b>38,521,357</b>	<b>33,378,240</b>

## 17 Акционерный капитал и резервы

### (а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 марта 2018 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,106,645 (31 декабря 2017 года: 2,106,645) обыкновенных акций.

Номинальная стоимость и количество обыкновенных акций по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года были следующими:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость на акцию Тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Обыкновенные акции	250,000	668,000	167,000,000
Обыкновенные акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Обыкновенные акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Обыкновенные акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Обыкновенные акции	625	40,000,000	25,000,000
Обыкновенные акции	500	40,000,000	20,000,000
Обыкновенные акции	1	691,560,619	691,561
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>2,106,645</b>	<b>-</b>	<b>398,667,511</b>

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость на акцию Тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Обыкновенные акции	250,000	668,000	167,000,000
Обыкновенные акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Обыкновенные акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Обыкновенные акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Обыкновенные акции	625	40,000,000	25,000,000
Обыкновенные акции	500	40,000,000	20,000,000
Обыкновенные акции	1	691,560,619	691,561
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>2,106,645</b>	<b>-</b>	<b>398,667,511</b>

### (б) Балансовая стоимость обыкновенных акций

Согласно Правилам Листинга на Казахстанской Фондовой Бирже (далее, «Правила»), Группа раскрывает балансовую стоимость простых акций в соответствии с Правилами:

	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс.тенге	31 декабря 2017 г. тыс.тенге
Балансовая стоимость одной простой акции	175.47	176.18

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 марта 2018 года основан на сумме консолидированных активов, уменьшенных на общую сумму обязательств, привилегированных акций и сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, 369,474,205 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 407,955,166 тысяч тенге) и количестве простых акций в обращении 2,106,645 (на 31 декабря 2017 года: 2,106,645).

**(в) Прибыль на акцию**

Простые акции Группы не находятся в обращении на открытом рынке, однако Группа самостоятельно приняла решение раскрывать информацию о размере чистой прибыли на одну акцию, подсчитанном согласно требованиям МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию на 31 марта 2018 года основан на сумме консолидированного чистого дохода 9,180,832 тысячи тенге (31 марта 2017 года: 1,163,579 тысяч тенге) и средневзвешенном количестве простых акций в обращении за период, закончившийся 31 марта 2018 года 2,106,645 (31 марта 2017 года: 2,106,020).

	Неаудировано 31 марта 2018 г.	Неаудировано 31 марта 2017 г.
Прибыль за год, в тысячах тенге	9,180,832	1,163,579
Выпущенные простые акции на начало периода	2,106,645	2,106,020
Влияние выпущенных акций в течение периода		
Средневзвешенное количество простых акций	2,106,645	2,106,020
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге</b>	<b>4,358</b>	<b>553</b>

За отчетный период в обращении не было финансовых инструментов Группы с разводняющим эффектом, поэтому чистая прибыль на одну акцию равна чистой скорректированной прибыли на одну акцию.

**(б) Характер и цель резервов**

**Резерв хеджирования**

Резерв хеджирования включает эффективную часть любых разниц в справедливых стоимостях, возникающих в результате хеджирования денежных потоков.

**Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи**

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

**(в) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервы, доступные для распределения, ограничиваются величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,995,163 тысяч тенге (2016 год: 1,710,931 тысяча тенге). Дивиденды на одну обыкновенную акцию составили 947.36 тенге (2016: 812.59 тенге).

**18 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

**(а) Определение справедливой стоимости**

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



## **18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**

### **(а) Определение справедливой стоимости, продолжение**

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

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

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

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

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 2.78% до 26.54% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам;
- Ставка дисконтирования 11.29% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по инвестициям, удерживаемым до срока погашения;
- Ставка дисконтирования 3.67% годовых использовалась для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам, размещенным в других банках;
- Ставка дисконтирования от 7.62% до 13.78% годовых использовалась для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных банкам;
- Ставки дисконтирования от 3.26% до 5.50% годовых для долларов США и 6.52%-9.44% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по выпущенным долговым ценным бумагам;
- Ставки дисконтирования от 9.90% до 11.29% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу;
- Ставки дисконтирования от 8.23% до 10.24% годовых использовались для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, полученных от Материнской компании;

## **18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**

### **(а) Определение справедливой стоимости, продолжение**

- Ставки дисконтирования от 2.04% до 6.56% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 7.60% годовых для кредитов в тенге использовались для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов;
- Ставки дисконтирования от 6.52% до 8.76% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»;
- Ставки дисконтирования от 4.54% до 6.08% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по депозитам клиентов.

### **(б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Система контроля, внедренная Группой, включает подготовку оценку справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офиса и последующую проверку руководителем соответствующего отдела. Специальные механизмы контроля, внедренные Группой, включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям при участии руководителя соответствующего фронт-офиса;
- обзор существенных ненаблюдаемых данных, корректировки оценки и существенные изменения оценки справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, в сравнении с предыдущим периодом.

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

#### (i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в Отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	131,148,818	64,439,662	-	195,588,480
Встроенные производные инструменты		-	-	4,065,906	4,065,906
Производные финансовые инструменты		-	5,181,260	42,851,627	48,032,887
		<u>131,148,818</u>	<u>69,620,922</u>	<u>46,917,533</u>	<u>247,687,273</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в Отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	121,063,766	44,933,731	-	165,997,497
Встроенные производные инструменты		-	-	4,603,837	4,603,837
Производные финансовые инструменты		-	6,787,470	48,566,034	55,353,504
		<u>121,063,766</u>	<u>51,721,201</u>	<u>53,169,871</u>	<u>225,954,838</u>

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

#### (i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2018 года:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Встроенные производные инструменты	4,065,906	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 3.63%, Российский рубль: 5.68%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента/Уменьшение срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента
Производный финансовый инструмент	42,851,627	Метод дисконтированных денежных потоков	Опцион досрочного погашения	1 месяцев/4 месяцев	

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Встроенные производные инструменты	4,603,837	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 4.40%, Российский рубль: 6.30%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента/Уменьшение срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента
Производные финансовые инструменты	48,566,034	Дисконтированный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	1 месяцев/7 месяцев	

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

#### (i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (с 1 января 2018 года) и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (до 1 января 2018 года), справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным. Группа применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, имеющихся в наличии для продажи, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных долговых ценных бумаг прогнозы ожидаемых денежных потоков были основаны на общедоступной информации в отношении графика ожидаемого погашения после реструктуризации для каждого соответствующего вида ценных бумаг. Допущения в отношении ставок дисконтирования были основаны на премиях за кредитный риск эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

Определенные активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котируемых цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период закончившийся 31 марта 2018 года:

	Производные финансовые инструменты	Встроенные производные инструменты
Остаток на 1 января	48,566,034	4,603,837
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	(5,714,407)	(603,359)
Погашения	-	(12,449)
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	-	77,877
<b>Остаток на 31 марта</b>	<b>42,851,627</b>	<b>4,065,906</b>

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

#### (i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Производные финансовые инструменты	Встроенные производные инструменты
Остаток на 1 января	50,905,329	2,804,925
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	(2,339,295)	(252,497)
Погашения	-	(74,941)
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	-	2,126,350
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>48,566,034</b>	<b>4,603,837</b>

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что его оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 марта 2018 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
Производные финансовые инструменты	-	214,142	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	700,610	(627,890)	-	-
<b>Всего</b>	<b>700,610</b>	<b>(413,748)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

#### (j) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
Производные финансовые инструменты	(34,546)	(903,937)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- Встроенный производный инструмент	819,883	(677,190)		
<b>Всего</b>	<b>785,337</b>	<b>(1,581,127)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели. Основные данные и допущения для расчета благоприятных и неблагоприятных изменений включают увеличение ожидаемых сроков сделки на 3 месяцев и уменьшение ожидаемых сроков сделки на 3 месяцев.

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

#### (ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	231,475,851	-	231,475,851	231,475,851
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	90,438,409	-	90,438,409	89,805,4249
Займы, выданные банкам	-	48,792,958	-	48,792,958	68,256,387
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	1,382,558,283	11,935,494	1,394,493,777	1,419,638,954
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)		91,580,335		91,580,335	96,116,387
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	1,466,123	1,466,123	5,468,475
Прочие финансовые активы	-	2,545,427	8,125	2,553,552	2,553,552
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	23,235,680	-	23,235,680	23,056,687
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	11,894,182	23,904,972	35,799,154	38,719,277
Займы от Материнской компании	-	-	87,998,115	87,998,115	93,042,969
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	649,632,368	26,047,667	675,680,035	689,302,005
Выпущенные долговые ценные бумаги	519,548,175	335,680,477	-	855,228,652	789,467,846
Субординированный долг	-	-	55,405,255	55,405,255	93,627,209
Прочие финансовые обязательства	-	22,367,929	-	22,367,929	22,367,929



## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

#### (ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	452,595,842	-	452,595,842	452,595,842
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	74,218,324	-	74,218,324	74,218,324
Займы, выданные банкам	-	52,571,099	1,860,395	54,431,494	67,999,981
Займы, выданные клиентам	-	1,275,938,403	147,039,496	1,422,977,899	1,492,658,569
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)		82,515,658	-	82,515,658	91,689,928
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	3,216,978	3,216,978	5,381,556
Прочие финансовые активы	-	69,173,017	347,336	69,520,353	69,520,353
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	26,171,136	-	26,171,136	25,282,229
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	13,236,459	20,612,892	33,849,351	38,399,262
Займы от Материнской компании	-	-	91,666,957	91,666,957	91,036,314
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	858,059,786	24,706,144	882,765,930	877,251,200
Выпущенные долговые ценные бумаги	633,396,728	214,895,645	-	848,292,373	798,957,535
Субординированный долг	-	-	61,464,311	61,464,311	92,256,002
Прочие финансовые обязательства	-	16,279,256	-	16,279,256	16,279,256

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

#### (ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлены методы оценки, используемые при определении справедливой стоимости Уровня 3, а также используемые существенные ненаблюдаемые данные.

#### Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Тип	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применяется
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применяется
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	Дисконтированные потоки денежных средств	Премия за ликвидность
Займы от Материнской компании	Дисконтированные потоки денежных средств	Премия за ликвидность
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применяется
Субординированный долг	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применяется

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Жамишев Б.Б.

Мамекова С.М.