



**АО «Ипотечная организация  
«Казахстанская Ипотечная  
Компания»**

Неаудированная сокращенная  
промежуточная финансовая отчетность  
за шесть месяцев, закончившихся  
30 июня 2018 года

## Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой отчетности	
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	6
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	7-8
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой отчетности	10-63



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі  
шектеулі серіктестік  
050051 Алматы, Достық д-лы 180,  
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной  
ответственностью «КПМГ Аудит»  
050051 Алматы, пр. Достык 180,  
E-mail: company@kpmg.kz

## **Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации**

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

### ***Вступление***

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее «Компания») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к сокращенной промежуточной финансовой информации (далее «сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

### ***Объем обзорной проверки***

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.




АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

Страница 2

### Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2018 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

  
Урдабаева А. А.  
Поверенный (Партнер по аудиту)  
ТОО «КПМГ Аудит»  
Алматы, Республика Казахстан



1 августа 2018 года

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»  
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года*

	Примечание	Не аудировано	Не аудировано
		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года* тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения		4,623,829	4,833,869
Прочие процентные доходы		4,045,805	3,233,804
Процентные расходы		(3,767,695)	(3,165,154)
<b>Чистый процентный доход</b>	6	<b>4,901,939</b>	<b>4,902,519</b>
Комиссионные доходы		1,794	491
Комиссионные расходы		(102,455)	(109,730)
<b>Чистый комиссионный расход</b>		<b>(100,661)</b>	<b>(109,239)</b>
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		413,526	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(18,645)	(1,323)
Прочие доходы		190,662	416,613
<b>Операционный доход</b>		<b>5,386,821</b>	<b>5,208,570</b>
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	7	(728,896)	(930,741)
Расходы на персонал		(747,812)	(816,136)
Общие административные расходы		(590,055)	(791,842)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3,320,058</b>	<b>2,669,851</b>
Расход по подоходному налогу		(581,029)	(597,921)
<b>Прибыль за период</b>		<b>2,739,029</b>	<b>2,071,930</b>
<b>Прочий совокупный убыток за вычетом подоходного налога</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение резерва справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		-	(115,556)
<b>Прочий совокупный убыток за период за вычетом подоходного налога</b>		<b>-</b>	<b>(115,556)</b>
<b>Всего совокупного дохода за период</b>		<b>2,739,029</b>	<b>1,956,374</b>
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	18(б)	450	356

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (см. Примечание 3(ж)).

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 63, была утверждена руководством 1 августа 2018 года, и от имени руководства ее подписали:

Дыканбаева А.М.

И.о. Председателя Правления

Сагимкулова Б.Д.

Директор

Жуманова Ш.

Главный бухгалтер



Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Приме- чание	Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге	31 декабря 2017 года* тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	19,795,316	21,800,196
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	9	2,468,345	6,109,035
Инвестиционные ценные бумаги:			
- Оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	5,162,117	-
- Оцениваемые по амортизированной стоимости	10	15,459,503	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	9,234,246
Кредиты, выданные клиентам	11	50,080,810	50,049,179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	130,155,576	117,838,422
Текущий налоговый актив		2,281,089	2,645,992
Авансы, уплаченные для приобретения и строительства недвижимости		3,443,515	3,746,747
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	13	12,162,713	7,652,924
Незавершенное строительство	14	9,536,814	23,475,511
Основные средства		2,135,407	2,173,139
Инвестиционная собственность		863,936	917,489
Прочие активы		4,794,150	4,842,065
<b>Всего активов</b>		<b>258,339,291</b>	<b>250,484,945</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долговые ценные бумаги выпущенные	15	49,467,017	43,177,214
Прочие привлеченные средства		30,328,132	29,832,799
Доходы будущих периодов	16	104,073,206	106,893,420
Отложенное налоговое обязательство		1,457,667	1,309,953
Прочие обязательства	17	12,374,746	10,462,066
<b>Всего обязательств</b>		<b>197,700,768</b>	<b>191,675,452</b>
<b>Собственный капитал</b>	18		
Акционерный капитал		63,313,800	63,313,800
Эмиссионный доход		12,661	12,661
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2,597,522)	(2,597,522)
Дополнительно оплаченный капитал		5,822,856	5,822,856
Резервный капитал		2,734,447	2,734,447
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(1,366,764)
Накопленные убытки		(8,647,719)	(9,109,985)
<b>Всего собственного капитала</b>		<b>60,638,523</b>	<b>58,809,493</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>258,339,291</b>	<b>250,484,945</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5).

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»  
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года*

	<b>Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>	<b>Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года* тыс. тенге</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентные доходы полученные	6,002,503	6,413,878
Процентные расходы выплаченные	(2,323,134)	(1,909,615)
Комиссионные доходы полученные	1,794	364
Комиссионные расходы выплаченные	(56,384)	(59,466)
Поступления по прочим доходам	143,764	395,823
Расходы на персонал выплаченные	(696,641)	(684,884)
Прочие общие и административные расходы выплаченные	(623,496)	(750,064)
	<b>2,448,406</b>	<b>3,406,036</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>		
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,636,278	158,405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	764	-
Кредиты, выданные клиентам	46,013	5,184,101
Авансы, уплаченные за приобретение и строительство недвижимости	-	(327,000)
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	(864,387)	(6,321,606)
Незавершенное строительство	(5,169,457)	(3,651,770)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,517,447	1,591,219
Прочие активы	124,619	(95,067)
<b>Увеличение операционных обязательств</b>		
Прочие обязательства	975,170	4,499,935
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты вознаграждения и подоходного налога</b>		
	<b>3,714,853</b>	<b>4,444,253</b>
Подоходный налог уплаченный	-	-
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		
	<b>3,714,853</b>	<b>4,444,253</b>

Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	<b>Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>	<b>Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года* тыс. тенге</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	(10,157,463)	-
Приобретение основных средств	(39,024)	(873)
Поступления от продажи инвестиционной собственности	7,000	-
<b>Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(10,189,487)</b>	<b>(873)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	-	(9,599,700)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	5,999,789	5,887,655
Выкуп субординированных долговых ценных бумаг выпущенных	-	(10,000,000)
Погашение прочих привлеченных средств	(1,621,372)	(3,575,000)
Поступления от выпуска акционерного капитала	-	5,200,000
<b>Потоки денежных средств от/(использованные) в финансовой деятельности</b>	<b>4,378,417</b>	<b>(12,087,045)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(2,096,217)</b>	<b>(7,643,665)</b>
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	73,220	-
Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	18,117	8,412
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	21,800,196	38,665,521
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 6)</b>	<b>19,795,316</b>	<b>31,030,268</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5).

Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленны е убытки	Всего
Остаток на 1 января 2017 года	58,113,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(1,206,178)	(11,878,306)	51,001,758
<b>Всего совокупного дохода</b>								
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	2,071,930	2,071,930
<b>Прочий совокупный убыток</b>								
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не аудировано	-	-	-	-	-	(115,556)	-	(115,556)
<b>Всего прочего совокупного убытка за период, не аудировано</b>	-	-	-	-	-	<b>(115,556)</b>	-	<b>(115,556)</b>
<b>Всего совокупного дохода за период, не аудировано</b>	-	-	-	-	-	<b>(115,556)</b>	<b>2,071,930</b>	<b>1,956,374</b>
Акции выпущенные	5,200,000	-	-	-	-	-	-	5,200,000
Дивиденды объявленные (Примечание 18(а))	-	-	-	-	-	-	(926,802)	(926,802)
<b>Остаток на 30 июня 2017 года, не аудировано</b>	<b>63,313,800</b>	<b>12,661</b>	<b>(2,597,522)</b>	<b>5,822,856</b>	<b>2,734,447</b>	<b>(1,321,734)</b>	<b>(10,733,178)</b>	<b>57,231,330</b>
Остаток на 1 января 2018 года*	63,313,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(1,366,764)	(9,109,985)	58,809,493
Влияние применения МСФО (IFRS 9) на 1 января 2018 года (Примечание 5), не аудировано	-	-	-	-	-	1,366,764	(1,168,188)	198,576
<b>Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года*, не аудировано</b>	<b>63,313,800</b>	<b>12,661</b>	<b>(2,597,522)</b>	<b>5,822,856</b>	<b>2,734,447</b>	-	<b>(10,278,173)</b>	<b>59,008,069</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>								
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	2,739,029	2,739,029
<b>Всего совокупного дохода за период, не аудировано</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,739,029</b>	<b>2,739,029</b>
Дивиденды объявленные (Примечание 18(а))	-	-	-	-	-	-	(1,108,575)	(1,108,575)
<b>Остаток на 30 июня 2018 года, не аудировано</b>	<b>63,313,800</b>	<b>12,661</b>	<b>(2,597,522)</b>	<b>5,822,856</b>	<b>2,734,447</b>	-	<b>(8,647,719)</b>	<b>60,638,523</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (см. Примечание 3(ж)).

## **1 Общие положения**

### **(а) Основная деятельность**

АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» («Компания») была учреждена 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан (далее «НБРК») №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью Компании является приобретение прав требований по ипотечным кредитам, финансовая аренда и ипотечное кредитование в соответствии с лицензией регулирующих органов. Компания может дополнительно осуществлять операции доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

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

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан.

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

### **(б) Акционеры**

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания полностью принадлежит АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Материнская компания»).

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

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная сокращенная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## **2 Основы учета**

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

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2017 года. Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Это первый комплект финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 9. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечаниях 2(д) и 3.

## **2 Основы учета, продолжение**

### **(б) Принципы оценки финансовых показателей**

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### **(в) Использование оценок и суждений**

При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в сокращенной промежуточной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Существенные суждения, использованные руководством при применении учетной политики Компании, являющиеся основными источниками оценок, связанных с неопределенностью, были аналогичны тем, которые применялись в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, за исключением аспектов, которые описаны далее.

#### **Допущения и неопределенность оценок**

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в течение периода, закончившегося 30 июня 2018 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, и включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков – Примечание 4.

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

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

За исключением указанных случаев, все данные финансовой информации были округлены до целых тысяч тенге.

## **2 Основы учета, продолжение**

### **(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных**

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

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью его досрочного применения. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 9. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Компании, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

#### ***Классификация финансовых активов и финансовых обязательств***

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Группа классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(б)(i).

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в отличие от порядка, предусмотренного МСФО (IAS) 39, согласно которому все изменения справедливой стоимости обязательств, отнесенных по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавались в составе прибыли или убытка, в соответствии с порядком, предусмотренным МСФО (IFRS) 9, эти изменения в общем случае представляются следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями собственного кредитного риска, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Пояснения в отношении того, каким образом Компания классифицирует финансовые обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(б)(i).

## **2 Основы учета, продолжение**

### **(г) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение**

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

##### ***Обесценение финансовых активов***

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевым инструментам.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3(б)(iv).

##### ***Переход на новый стандарт***

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, подлежат ретроспективному применению, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала. Соответственно, информация, представленная за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, и по состоянию на 31 декабря 2017 года, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 30 июня 2018 года.
- Следующие оценки были сделаны на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:
  - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
  - Классификация по усмотрению Компании и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
  - Классификация по усмотрению Компании некоторых инвестиций в долевым инструментам, не предназначенные для торговли, в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Если долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, то Компания исходит из допущения, что не произошло значительного повышения кредитного риска по активу с момента его первоначального признания.
- Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Примечании 5.

## **3 Основные положения учетной политики**

При подготовке настоящей сокращенной промежуточной финансовой отчетности Компания применяла те же положения учетной политики, что и при подготовке последней годовой финансовой отчетности, за исключением разъясняемых далее аспектов, связанных с применением Компанией МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2(г)), вступившего в силу с 1 января 2018 года.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (а) Процентные доходы и расходы

##### *Эффективная ставка вознаграждения*

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. «Эффективная ставка вознаграждения» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной ставки вознаграждения по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная ставка вознаграждения, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной ставки вознаграждения включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

##### *Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость*

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

##### *Расчет процентного дохода и расхода*

При расчете процентного дохода и расхода эффективная ставка вознаграждения применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (а) Процентные доходы и расходы

##### *Расчет процентного дохода и расхода, продолжение*

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе (б)(iv).

##### *Представление информации*

Процентные доходы и расходы, представленные в сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- процентные доходы по производным долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляются отдельно как «Прочие процентные доходы». Указанные процентные доходы рассчитываются с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, исключая затраты по сделке.

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства

##### *i. Классификация финансовых инструментов*

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и

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

#### **(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение**

##### *і. Классификация финансовых инструментов, продолжение*

- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка (см. раздел б(ii)), кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы (см. раздел б(v)).

#### **Оценка бизнес-модели**

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:



### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

##### *i. Классификация финансовых инструментов, продолжение*

##### **Оценка бизнес-модели, продолжение**

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры ставок вознаграждения, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

##### **Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

##### *i. Классификация финансовых инструментов, продолжение*

**Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов, продолжение**

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

##### **Реклассификация**

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Компания должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Компании как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Компании и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Компании может происходить тогда и только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Компанией определенного направления бизнеса.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

##### *ii. Прекращение признания*

###### **Финансовые активы**

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в разделе (б)(i). Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

##### *iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств*

###### **Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости. Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

##### *iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение*

##### **Финансовые активы, продолжение**

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств отличаются значительно, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива. Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика (см. раздел (б)(iv)), то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов (см. раздел (а)).

Для кредитов, условиями которых предусмотрено право заемщика на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов, изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

##### *iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение*

###### **Финансовые активы, продолжение**

В рамках деятельности по управлению кредитным риском Компания пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения (именуемая «практикой пересмотра условий кредитных соглашений»). Если Компания планирует изменить условия финансового актива таким образом, что данное изменение приведет к прощению части существующих предусмотренных договором потоков денежных средств, то часть актива списывается (см. раздел (б)(iv)) до проведения оценки на предмет значительности модификации условий. В результате, по всей вероятности, величина оставшихся предусмотренных договором потоков денежных средств, которые на момент модификации по-прежнему признаны по первоначальному финансовому активу, будет эквивалентна величине новых измененных потоков денежных средств по договору. Если по результатам количественной оценки Компания приходит к заключению, что модификация условий финансовых активов, проведенная в рамках политики Компании по пересмотру условий кредитных соглашений, не является значительной, Компания проводит качественную оценку на предмет значительности данной модификации условий.

###### **Финансовые обязательства**

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

### 3 Основные положения учетной политики

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

##### *iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение*

##### **Финансовые обязательства, продолжение**

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

##### *iv. Обесценение*

См. также Примечание 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по аренде; и
- выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- выпущенные обязательства по предоставлению займов.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты (кроме дебиторской задолженности по аренде), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 4).

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

### 3 Основные положения учетной политики

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

##### *iv. Обесценение, продолжение*

##### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Компании по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Компания ожидает возместить.

См. также Примечание 4.

##### **Реструктурированные финансовые активы**

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива (см. раздел (б)(iii)), и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 4).
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

##### **Кредитно-обесцененные финансовые активы**

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

### 3 Основные положения учетной политики

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

##### *iv. Обесценение, продолжение*

##### ***Кредитно-обесцененные финансовые активы, продолжение***

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются розничные кредиты, просроченные на срок 90 дней или более.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Компания рассматривает следующие факторы:

- Рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- Оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами.
- Способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга.
- Вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга.
- Наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

##### ***Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сокращенном отчете о финансовом положении***

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в сокращенном отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии*: в общем случае, как резерв;

### 3 Основные положения учетной политики

#### (б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

##### iv. Обесценение, продолжение

##### *Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сокращенном отчете о финансовом положении, продолжение*

- если финансовый инструмент содержит как востребованный, так и невостребованный компонент, и Компания не может определить ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению займа отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту): Компания представляет совокупный оценочный резерв под убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма представляется как уменьшение валовой балансовой стоимости востребованной части (выданного кредита). Любое превышение величины оценочного резерва под убытки над валовой балансовой стоимостью выданного кредита представляется как резерв; и
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под убытки не признается в сокращенном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

##### *Списания*

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Компания а может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

##### v. *Классификация по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

##### **Финансовые активы**

При первоначальном признании Компания по своему усмотрению классифицировала определенные финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку такая классификация устраняет или в значительной степени уменьшает учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

В Примечании 5 указаны в разбивке по классам суммы финансовых активов или финансовых обязательств, классифицированных по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Описание основания для такой классификации приведено в примечании, в котором раскрыта информация по соответствующим классам активов или обязательств.

#### (в) Встроенные производные инструменты

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (далее, «основной договор»). Компания отражает в учете встроенный производный инструмент отдельно от основного договора, когда:



### **3 Основные положения учетной политики**

#### **(в) Встроенные производные инструменты, продолжение**

- основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9;
- основной договор сам по себе не относится к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- условия встроенного производного инструмента отвечали бы определению производного инструмента, если бы они содержались в отдельном договоре; и
- экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

#### **(г) Кредиты, выданные клиентам**

Статья «Кредиты, выданные клиентам» сокращенного отчета о финансовом положении включает:

- кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. раздел б(и)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

#### **(д) Инвестиционные ценные бумаги**

Статья «Инвестиционные ценные бумаги» сокращенного отчета о финансовом положении включает:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. раздел б(и)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или классифицируемые по усмотрению Компании в эту категорию (см. разделы б(и) и б(в)); они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. раздел б(и)); и
- долевые инвестиционные ценные бумаги, классифицируемые по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. раздел б(и)).

#### **(е) Представление сравнительных данных**

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в сокращенном отчете о финансовом положении приведено в Примечании 5.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Представление сравнительных данных, продолжение

Влияние основных изменений на порядок представления информации в сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, следующее:

- Порядок представления процентных доходов был изменен таким образом, что процентные доходы по непроизводным финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, представлены отдельно в составе статьи «Прочие процентные доходы».

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации в сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в обобщенном виде представлено в таблице ниже:

тыс. тенге	Ранее представленные данные	Влияние реклассификации	После реклассификации
Процентный доход по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи	574,217	(574,217)	-
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	-	259,288	259,288
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	2,918,875	(2,918,875)	-
Прочий процентный доход	-	3,233,804	3,233,804

#### (ж) Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Компания не располагает обновленными сведениями в отношении информации, представленной в последней годовой финансовой отчетности, относительно стандартов, выпущенных, но еще не вступивших в силу, которые могут оказать существенное влияние на сокращенную промежуточную финансовую отчетность Компании.

### 4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 19.

#### **Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков**

##### **Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения**

См. описание учетной политики в Примечании 3(б)(iv).

##### ***Значительное повышение кредитного риска***

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

## 4 Анализ финансовых рисков, продолжение

### *Значительное повышение кредитного риска, продолжение*

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

### *Уровни градации (рейтинги) кредитного риска*

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

<b>Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные клиенты)</b>	<b>Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные и розничные клиенты)</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;</li><li>• Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;</li><li>• Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна;</li><li>• Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности</li><li>• Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;</li><li>• Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности;</li></ul>

## 4 Анализ финансовых рисков, продолжение

### *Значительное повышение кредитного риска, продолжение*

#### *Создание временной структуры вероятности дефолта*

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции или региона, типа продукта и заемщика, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска.

Компания использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем, вероятно, будет рост ВВП.

Компания использует экспертное суждение при оценке прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на информации из внешних источников (см. информацию ниже о включении прогнозной информации). Компания использует эти прогнозы для корректировки оценок вероятности дефолта.

#### *Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска*

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Компания может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

#### *Модифицированные финансовые активы*

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3(б)(iii).

## **4 Анализ финансовых рисков, продолжение**

### ***Значительное повышение кредитного риска, продолжение***

#### *Модифицированные финансовые активы, продолжение*

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Компания пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Компании по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Компанией на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов). Политика по пересмотру условий кредитных соглашений применяется как в отношении кредитов, выданных физическим лицам, так и в отношении кредитов, выданных юридическим лицам.

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Компании по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Компании в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений.

В рамках данного процесса Компания оценивает качество обслуживания долга заемщиком относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия кредитных соглашений может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной (см. Примечание 3(б)(iv)) / имеет место событие дефолта. Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

## **4 Анализ финансовых рисков, продолжение**

### *Значительное повышение кредитного риска, продолжение*

#### *Определение понятия «дефолт»*

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- платежи просрочены на 90 дней и более по состоянию на отчетную дату;
- финансовый инструмент был реструктурирован в связи с финансовыми трудностями заемщика, в результате чего чистая приведенная стоимость денежных потоков по финансовым инструментам сократилась на 10% и более;
- контрагент находится в состоянии банкротства;
- внешние кредитные рейтинги финансового инструмента/ контрагента имеют значение «СС-» (далее - в соответствии с рейтингами по данным рейтинговых агентств «Standard&Poog's», «Moody's» и др.);
- по состоянию на текущую отчетную дату контрагент не смог осуществить погашение по другому финансовому инструменту;
- другие признаки того, что контрагент не способен погасить свои обязательства перед Компанией, и признаки ухудшения состояния финансового актива/ увеличения вероятности выполнения Компанией условных обязательств.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Компания учитывает следующие факторы:

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

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

#### *Включение прогнозной информации*

Компания включит прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение при оценке прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в тех странах, где Компания осуществляет свою деятельность, такими как Национальный Банк Республики Казахстан, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы.

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Компанией, и других исторических данных. Их необходимо скорректировать с учетом прогнозной информации, как описано выше.

## 4 Анализ финансовых рисков, продолжение

### *Значительное повышение кредитного риска, продолжение*

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение*

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Компании накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это возможно, Компания также использует рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц.

Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Для кредитов, обеспеченных недвижимостью физических лиц, соотношение между суммой кредита и стоимостью залога (показатель LTV), является основным параметром для определения величины убытка в случае дефолта.

Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к кредитам, обеспеченным недвижимостью, – с учетом возможных изменений цен на недвижимость. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии величина EAD включает как востребованную сумму, так и ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания, Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления рисками Компания рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Компания имеет право требовать погашения предоставленного кредита или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа или договор финансовой гарантии.

## 4 Анализ финансовых рисков

### *Значительное повышение кредитного риска, продолжение*

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение*

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения;
- программу финансирования.

Необходимо проведение регулярной оценки на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

В отношении портфелей, по которым у Компании отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Позиция, подверженная кредитному рisku, на 30 июня 2018 г.	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	19,795,316	Статистика дефолтов Moody's / внутренняя модель вероятности дефолта	Для локальных позиций, подверженных риску, статистика LGD основана на восстановлении после дефолтов банков и финансовых институтов в Казахстане
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,468,345		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	15,459,503		
Прочие активы	4,794,150		
Кредиты, выданные клиентам (с полным или частичным регрессом)	31,473,937		

#### **Анализ кредитного качества**

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной, по состоянию на 30 июня 2018 года и долговых активов, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

Пояснение терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 3(б)(iv).



## 4 Анализ финансовых рисков, продолжение

### Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	30 июня 2018 года (не аудировано)			Всего
	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
Национальный Банк Республики Казахстан				
	293,345	-	-	293,345
с кредитным рейтингом ВВВ-	4,106,610	-	-	4,106,610
с кредитным рейтингом ВВ+	40	-	-	40
с кредитным рейтингом ВВ	65,868	-	-	65,868
с кредитным рейтингом ВВ-	1,489	-	-	1,489
с кредитным рейтингом В+	579,697	-	-	579,697
с кредитным рейтингом В	3,105,123	-	-	3,105,123
с кредитным рейтингом В-	3,309	-	-	3,309
с кредитным рейтингом D	-	-	2,141,045	2,141,045
	<b>8,155,481</b>	<b>-</b>	<b>2,141,045</b>	<b>10,296,526</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(68,168)</b>	<b>-</b>	<b>(2,141,045)</b>	<b>(2,209,213)</b>
<b>Соглашения обратного репо</b>				
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+				
	<b>11,708,003</b>			<b>11,708,003</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>19,795,316</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,795,316</b>
<b>Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах</b>				
С кредитным рейтингом В+				
	2,425,644	-	-	2,425,644
Без присвоенного кредитного рейтинга+				
	66,346	-	-	66,346
	<b>2,491,990</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,491,990</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(23,645)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23,645)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>2,468,345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,468,345</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан				
	1,544,971	-	-	1,544,971
с кредитным рейтингом ВВВ-	1,241,897	-	-	1,241,897
с кредитным рейтингом от В+ до В-	11,664,384	-	-	11,664,384
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга				
	1,028,418	-	2,597,126	3,625,544
	<b>15,479,670</b>	<b>-</b>	<b>2,597,126</b>	<b>18,076,796</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(20,167)</b>	<b>-</b>	<b>(2,597,126)</b>	<b>(2,617,293)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>15,459,503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,459,503</b>

## 4 Анализ финансовых рисков, продолжение

### Анализ кредитного качества, продолжение

	30 июня 2018 года (не аудировано)			Всего
	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
Непросроченные	42,846,200	225,789	3,257,766	46,329,755
Просроченные на срок менее 30 дней	3,023,843	26,063	277,534	3,327,440
Просроченные на срок 31-60 дней	-	605,837	510,869	1,116,706
Просроченные на срок 61-89 дней	-	356,054	608,298	964,352
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	2,735,561	2,735,561
	<b>45,870,043</b>	<b>1,213,743</b>	<b>7,390,028</b>	<b>54,473,814</b>
Оценочный резерв под убытки	<b>(391,802)</b>	<b>(242,798)</b>	<b>(3,758,404)</b>	<b>(4,393,004)</b>
Балансовая стоимость	<b>45,478,241</b>	<b>970,945</b>	<b>3,631,624</b>	<b>50,080,810</b>
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>				
Непросроченная	116,896,240	149,552	14,770	117,060,562
Просроченная на срок менее 30 дней	10,282,761	127,533	-	10,410,294
Просроченная на срок 31-60 дней	74,658	1,879,481	-	1,954,139
Просроченная на срок 61-89 дней	-	682,199	7,922	690,121
Просроченная на срок более 90 дней	-	7,952	530,062	538,014
	<b>127,253,659</b>	<b>2,846,717</b>	<b>552,754</b>	<b>130,653,130</b>
Оценочный резерв под убытки	<b>(161,772)</b>	<b>(260,940)</b>	<b>(74,842)</b>	<b>(497,554)</b>
Балансовая стоимость	<b>127,091,887</b>	<b>2,585,777</b>	<b>477,912</b>	<b>130,155,576</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Стадия 1	3,488,371	-	-	3,488,371
Стадия 3	-	-	673,460	673,460
	<b>3,488,371</b>	<b>-</b>	<b>673,460</b>	<b>4,161,831</b>
Оценочный резерв под убытки	<b>(64,586)</b>	<b>-</b>	<b>(311,267)</b>	<b>(375,853)</b>
Балансовая стоимость	<b>3,423,785</b>	<b>-</b>	<b>362,193</b>	<b>3,785,978</b>

## 5 Переход на МСФО (IFRS) 9

### Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 1 января 2018 года.

тыс. тенге	Примечание	Исходная классификация согласно МСФО (IAS) 39	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39	Реклассификация	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	8	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	21,800,196	-	(140,770)	21,659,426
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	9	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	6,109,035	-	(42,129)	6,066,906
Инвестиционные ценные бумаги	10	Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9,234,246	(9,234,246)	-	-
Инвестиционные ценные бумаги – долговые <sup>(b)</sup>	10	Имеющиеся в наличии для продажи	По амортизированной стоимости	-	4,511,985	(96,207)	4,415,778
Инвестиционные ценные бумаги – долговые <sup>(a)</sup>	10	Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	-	4,722,261	-	4,722,261
Кредиты, выданные клиентам	11	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	50,049,179	-	208,447	50,257,626
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	117,838,422	-	(77,552)	117,760,870
Прочие финансовые активы		Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	4,119,868	-	8,330	4,128,196
<b>Всего финансовых активов</b>				<b>209,150,946</b>	<b>-</b>	<b>(139,881)</b>	<b>209,011,063</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	43,177,214	-	-	43,177,214
Прочие привлеченные средства		По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	29,832,799	-	-	29,832,799
Прочие финансовые обязательства	17	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	8,953,388	-	-	8,953,388
<b>Всего финансовых обязательств</b>				<b>81,963,401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>81,963,401</b>

## 5 Переход на МСФО (IFRS) 9, продолжение

### Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, продолжение

Учетная политика Компании в отношении классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 изложена в Примечании 3(б)(i). Изменения в классификации финансовых инструментов, обусловленные применением указанной политики, представлены в таблице выше и поясняются далее.

- а. Некоторые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые Компанией, классифицированы как оцениваемые в обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по причине несоответствия критерию SPPI.
- б. Некоторые долговые ценные бумаги удерживаются Компанией в отдельном портфеле для целей обеспечения долгосрочной доходности. Данные ценные бумаги могут быть проданы, но, как ожидается, такие продажи не будут происходить чаще, чем изредка. Компания считает, что указанные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Эти активы классифицированы как оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

В следующей таблице приведены данные об эффекте, за вычетом налога, от перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и накопленные убытки. Этот эффект относится к резерву изменений справедливой стоимости и накопленным убыткам. Влияние на другие компоненты собственного капитала отсутствует.

тыс. тенге	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года
<b><u>Резерв изменений справедливой стоимости</u></b>	
Исходящий остаток согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	(1,366,764)
Реклассификация долговых инвестиционных ценных бумаг из категории «Имеющиеся в наличии для продажи» в категорию оценки по амортизированной стоимости	380,146
Реклассификация долговых инвестиционных ценных бумаг из категории «Имеющиеся в наличии для продажи» в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток	986,618
<b>Входящий остаток согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>-</b>
<b><u>Накопленные убытки</u></b>	
Исходящий остаток согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	(9,109,985)
Реклассификации в соответствии с МСФО (IFRS) 9	(986,618)
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (включая ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по аренде,)	(139,881)
Влияние подоходного налога	(41,689)
<b>Входящий остаток согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>(10,278,173)</b>

В следующей таблице представлены результаты сверки:

- исходящей величины резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 и резервов в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» по состоянию на 31 декабря 2017 года,
- с
- входящей величиной резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года.

## 5 Переход на МСФО (IFRS) 9, продолжение

### Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, продолжение

Применительно к финансовым активам в данной таблице представлена информация по соответствующим оценочным категориям финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 и отдельно показано влияние изменений в оценочной категории на величину оценочного резерва под убытки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 года.

	<b>Оценочный резерв под обесценение (убытки) и другие резервы</b>			
	<b>31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39/ МСФО (IAS) 37)</b>	<b>Рекласси- фикация</b>	<b>Изменение основы оценки</b>	<b>1 января 2018 года (МСФО (IFRS) 9)</b>
тыс. тенге				
Кредиты и дебиторская задолженность согласно МСФО (IAS) 39/ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (включают денежные и приравненные к ним средства, счета и депозиты в банках, дебиторскую задолженность по аренде и прочие финансовые активы)	6,606,378	-	43,674	6,650,052
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39, реклассифицированные в категорию оценки по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9	2,592,245	-	96,207	2,688,452
<b>Всего оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>9,198,623</b>	<b>-</b>	<b>139,881</b>	<b>9,338,504</b>
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39, реклассифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9	437,743	(437,743)	-	-
<b>Всего оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>437,743</b>	<b>(437,743)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 6 Чистый процентный доход

	Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге	Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года тыс. тенге
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
<b><u>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</u></b>		
Кредиты, выданные клиентам	2,758,350	2,892,850
Денежные средства и их эквиваленты	944,881	1,615,999
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	670,727	259,288
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	204,828	1,902
Прочие активы	45,043	63,830
	<b>4,623,829</b>	<b>4,833,869</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,833,928	2,918,875
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211,877	314,929
	<b>4,045,805</b>	<b>3,233,804</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2,525,904)	(1,596,084)
Прочие привлеченные средства	(1,223,139)	(1,290,340)
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	(247,758)
Признание дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(18,652)	(30,972)
	<b>(3,767,695)</b>	<b>(3,165,154)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4,901,939</b>	<b>4,902,519</b>

В состав процентного дохода по дебиторской задолженности по финансовой аренде за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, включена амортизация доходов будущих периодов, равная 1,811,861 тысяче тенге, не аудировано (30 июня 2017 года: 1,405,551 тысяча тенге) (Примечание 16).

## 7 Убытки от обесценения долговых финансовых активов

	Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге	Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 12)	(126,518)	(564,755)
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 11)	(588,605)	(348,230)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 8)	73,220	-
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 9)	18,484	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости (Примечание 10)	71,159	-
Прочие финансовые активы	(176,636)	(17,756)
	<b>(728,896)</b>	<b>(930,741)</b>

## 8 Денежные средства и их эквиваленты

	<b>Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2017 года тыс. тенге</b>
<b>Счета типа «Ностро» в НБРК</b>	293,345	1,291,453
<b>Счета типа «Ностро» в прочих банках</b>		
- с кредитным рейтингом BVB-	4,106,610	-
- с кредитным рейтингом BV+	40	-
- с кредитным рейтингом BV	65,868	3,395,831
- с кредитным рейтингом BV-	1,489	2,644,991
- с кредитным рейтингом V+	579,697	9,950,088
- с кредитным рейтингом V	3,105,123	405,255
- с кредитным рейтингом V-	3,309	5,355
- с кредитным рейтингом D	2,141,045	2,141,045
<b>Всего счетов типа «Ностро» в прочих банках до вычета резерва под обесценение</b>	<b>10,296,526</b>	<b>19,834,018</b>
Резерв под обесценение	(2,209,213)	(2,141,045)
<b>Всего счетов типа «Ностро» в банках за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>8,087,313</b>	<b>17,692,973</b>
<b>Сделки обратного «РЕПО»</b>		
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	11,708,003	4,107,223
<b>Всего сделок обратного «РЕПО»</b>	<b>11,708,003</b>	<b>4,107,223</b>
<b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>19,795,316</b>	<b>21,800,196</b>

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

27 декабря 2016 года НБРК отозвал лицензию у АО «Казинвестбанк» (КИБ), как было указано, ввиду неоднократного невыполнения обязательств по платежным операциям. По состоянию на 30 июня 2018 года Компания рассматривает счет «ностро» в КИБе на общую сумму 2,141,045 тысяч тенге как полностью обесцененный, так как на основании своего понимания текущего финансового положения КИБа не ожидает возможных будущих денежных поступлений от данных активов (31 декабря 2017 года: 2,141,045 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2018 года Компания не имеет банков (31 декабря 2017 года: один банк), счета и депозиты которых превышают 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2017 года составлял 9,899,932 тысячи тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Компания заключила на Казахстанской фондовой бирже сделки «обратного РЕПО» с контрагентами. Данные операции обеспечены Казначейскими обязательствами Министерства финансов Республики Казахстан и векселями НБРК. По состоянию на 30 июня 2018 года справедливая стоимость финансовых активов, выступающих в качестве обеспечения по сделкам «обратного РЕПО», составляет 12,312,241 тысячу тенге, не аудировано (31 декабря 2017 года: 4,102,001 тысяча тенге).

## 8 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

Изменения в резерве под обесценение денежных средств и их эквивалентов по 3 стадиям ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлены ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	-	-	2,141,045	2,141,045	2,525,730
Эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 9, не аудировано	140,770	-	-	140,770	-
Чистое восстановление резерва под обесценение, не аудировано	(73,220)	-	-	(73,220)	-
Курсовые разницы при пересчете, не аудировано	618	-	-	618	-
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>68,168</b>	<b>-</b>	<b>2,141,045</b>	<b>2,209,213</b>	<b>2,525,730</b>

Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представляют собой счет резерва под обесценение кредитных убытков и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

## 9 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом BB-	-	6,006,411
- с кредитным рейтингом B+	2,425,644	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	66,346	102,624
	<b>2,491,990</b>	<b>6,109,035</b>
Резерв под обесценение	(23,645)	-
	<b>2,468,345</b>	<b>6,109,035</b>

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

Остатки по счетам и депозитам не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 30 июня 2018 года Компания разместила срочный депозит со ставкой вознаграждения 13.00% годовых и сроком погашения в апреле 2019 года.

По состоянию на 30 июня 2018 года Компания не имеет банков (в 2017 году: один банк), на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 6,006,411 тысяч тенге.



## 9 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах, продолжение

Изменение денежных средств в резерве по счетам и депозитам в банках и прочих финансовых институтах по 3 этапам в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлено ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	-	-	-	-	-
Эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 9, не аудировано	42,129	-	-	42,129	-
Чистое восстановление резерва под обесценение, не аудировано	(18,484)	-	-	(18,484)	-
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>23,645</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,645</b>	<b>-</b>

Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представляют собой счет резерва под обесценение кредитных убытков и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

## 10 Инвестиционные ценные бумаги/финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2018 года тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5,162,117	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	15,459,503	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	9,234,246
	<b>20,621,620</b>	<b>9,234,246</b>
		<b>Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>		
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от B- до B+		3,856,103
Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга		1,306,014
		<b>5,162,117</b>

## 10 Инвестиционные ценные бумаги/финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

	<b>Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>	
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,544,971
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом ВВВ-	1,241,897
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от В до В+	11,664,384
Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3,625,544
	<b>18,076,796</b>
Резерв под обесценение	(2,617,293)
	<b>15,459,503</b>

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

В феврале 2018 года Компания приобрела купонные облигации ССВ№30, выпущенные АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 10,163,208 тысяч тенге.

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями и банками. Данные ценные бумаги находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже (далее - «КФБ»), за исключением облигаций АО «Казакстан Кагазы» (далее - «КК»), ТОО «Корпорация «АПК Инвест» (далее - «АПК») и ТОО «КТ «Орда кредит» (далее - «ОК») валовыми балансовыми стоимостями 1,117,796 тысяч тенге, 984,930 тысяч тенге и 494,400 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2017 года: АО «Казакстан Кагазы» (далее - «КК»), ТОО «Корпорация «АПК Инвест» (далее - «АПК») и ТОО «КТ «Орда кредит» (далее - «ОК») на сумму 1,117,796 тысяч тенге, 984,930 тысяч тенге и 489,519 тысяч тенге, соответственно). Облигации КК, АПК и ОК были исключены из торгов КФБ с 13 ноября 2015 года, 4 июля 2017 года и 26 января 2018 года, соответственно. По состоянию на 30 июня 2018 и 2017 годов Компания рассматривает данные облигации как полностью обесцененные, поскольку на основании своей оценки финансового положения эмитентов, Компания не ожидает возможных будущих денежных потоков от данных активов.

## 10 Инвестиционные ценные бумаги/финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости по 3 стадиям ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлен следующим образом:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	-	2,592,245	2,592,245
Эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 9, не аудировано	19,843	76,364	96,207
Чистое создание /(восстановление) резерва под обесценение, не аудировано	324	(71,483)	(71,159)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>20,167</b>	<b>2,597,126</b>	<b>2,617,293</b>

	2017 г. тыс. тенге
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,179,676
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом BBB-	1,222,537
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от B+ до B-	4,810,588
Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	5,051,433
	<b>12,264,234</b>
Резерв под обесценение	(3,029,988)
	<b>9,234,246</b>

**Анализ изменения резерва под обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:**

	2017 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	1,555,539
Чистое начисление, не аудировано	-
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>1,555,539</b>

## 11 Кредиты, выданные клиентам

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

## 11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Все кредиты обеспечены соответствующей жилой недвижимостью.

	<b>Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2017 года тыс. тенге</b>
Ипотечные кредиты	53,594,435	53,300,190
Начисленное вознаграждение	879,379	757,626
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>54,473,814</b>	<b>54,057,816</b>
Резерв под обесценение	(4,393,004)	(4,008,637)
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>50,080,810</b>	<b>50,049,179</b>

### (а) Качество ипотечных кредитов

В таблице далее представлена информация о качестве ипотечных кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<b>Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2017 года тыс. тенге</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>		
- непросроченные	46,329,755	48,953,692
- просроченные на срок менее 30 дней	3,327,440	2,090,382
- просроченные на срок 30-89 дней	2,081,058	755,102
- просроченные на срок 90-179 дней	615,692	404,837
- просроченные на срок 180-360 дней	330,329	131,808
-просроченные на срок более 360 дней	1,789,540	1,721,995
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>54,473,814</b>	<b>54,057,816</b>
Всего резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам	(4,393,004)	(4,008,637)
<b>Всего кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>50,080,810</b>	<b>50,049,179</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года, балансовые стоимости кредитов с правами полного требования обратного выкупа от продавца и частичного требования обратного выкупа от продавца составляли 13,984,942 тысячи тенге и 17,488,995 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2017 года: 10,397,029 тысяч тенге и 19,684,750 тысяч тенге, соответственно).

В соответствии с условиями соглашений на право частичного требования обратного выкупа от продавца, данное право не превышает 20-25% от общего размера основного долга по ипотечным кредитам на даты приобретений данных кредитов.

## 11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### (б) Анализ изменения резерва под обесценение

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов по классам кредитов, выданным физическим лицам, и по трем стадиям ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и 30 июня 2017 года, представлено следующим образом:

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года</b>			<b>тыс. тенге</b>
	<b>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными</b>	<b>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</b>	
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	357,521	221,554	3,429,562	4,008,637
Эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 9, не аудировано	(122,935)	(4,424)	(81,088)	(208,447)
Чистое начисление, не аудировано	156,871	22,212	409,522	588,605
Курсовые разницы при пересчете, не аудировано	345	3,456	408	4,209
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>391,802</b>	<b>242,798</b>	<b>3,758,404</b>	<b>4,393,004</b>

Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представляют собой счет резерва под обесценение кредитных убытков и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 года тыс. тенге</b>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	3,562,695
Чистое начисление, не аудировано	348,230
Курсовые разницы при пересчете, не аудировано	(2,728)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>3,908,197</b>

## 12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

	<b>Не аудировано 30 июня 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Менее одного года	9,400,136	8,450,647
Более одного года, но меньше пяти лет	37,837,610	33,849,644
Более пяти лет	125,699,105	115,081,647
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>172,936,851</b>	<b>157,381,938</b>
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода:</b>		
Менее одного года	(3,915,295)	(3,581,758)
Более одного года, но меньше пяти лет	(14,728,756)	(13,452,112)
Более пяти лет	(23,639,670)	(22,216,162)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, всего</b>	<b>(42,283,721)</b>	<b>(39,250,032)</b>
За вычетом резерва под обесценение	(497,554)	(293,484)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>130,155,576</b>	<b>117,838,422</b>

### Качество дебиторской задолженности по финансовой аренде

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<b>Не аудировано 30 июня 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде по «Собственной программе»</b>		
- непросроченная	2,020,094	2,082,982
- просроченная на срок 30-89 дней	-	13,167
- просроченная на срок 180-360 дней	13,002	28,390
- просроченная на срок более 360 дней	52,703	98,973
<b>Всего дебиторской задолженности по финансовой аренде по «Собственной программе»</b>	<b>2,085,799</b>	<b>2,223,512</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде по «Собственной программе»	(116,495)	(36,954)
<b>Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде по «Собственной программе»</b>	<b>1,969,304</b>	<b>2,186,558</b>
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде по программе «Нұрлы Жер»</b>		
- непросроченная	115,040,468	107,958,744
- просроченная на срок менее 30 дней	10,410,294	6,406,354
- просроченная на срок 30-89 дней	2,644,260	1,416,149
- просроченная на срок 90-179 дней	376,895	112,424
- просроченная на срок 180-360 дней	87,850	7,268
- просроченная на срок более 360 дней	7,564	7,455
<b>Всего дебиторской задолженности по финансовой аренде по программе «Нұрлы Жер»</b>	<b>128,567,331</b>	<b>115,908,394</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде по программе «Нұрлы Жер»	(381,059)	(256,530)
<b>Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде по программе «Нұрлы Жер»</b>	<b>128,186,272</b>	<b>115,651,864</b>
<b>Всего дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>130,653,130</b>	<b>118,131,906</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(497,554)	(293,484)
<b>Всего чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>130,155,576</b>	<b>117,838,422</b>

## 12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов по классам дебиторской задолженности по финансовой аренде и трем стадиям ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, представлено следующим образом:

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года</b>			<b>тыс. тенге</b>
	<b>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными</b>	<b>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</b>	
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	95,422	153,916	44,146	293,484
Эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 9, не аудировано	25,215	40,672	11,665	77,552
Чистое начисление, не аудировано	41,135	66,352	19,031	126,518
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>161,772</b>	<b>260,940</b>	<b>74,842</b>	<b>497,554</b>

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года тыс. тенге</b>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	467,670
Чистое начисление, не аудировано	564,755
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>1,032,425</b>

Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представляют собой счет резерва под обесценение кредитных убытков и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

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

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

## 13 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды

Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, включают жилищные комплексы, приобретенные и построенные Компанией в течение отчетного периода, которые Компания планирует передать арендаторам в 2018 году.

Основная доля активов относится к активам, подлежащим передаче по программе «Нұрлы Жер».

### **13 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, продолжение**

По состоянию на 30 июня 2018 года, крупнейшие микрорайоны, приобретенные и построенные Компанией, находятся в следующих городах: Алматы, Актау и Алматинской области (село Бесагаш), на общую сумму 8,938,213 тысяч тенге, не аудировано (31 декабря 2017 года: крупнейшие микрорайоны в городах: Алматы и Алматинской области, на общую сумму 4,695,715 тысяч тенге).

### **14 Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство представляет собой капитализированные затраты, понесенные Компанией при строительстве жилья в различных регионах Казахстана в рамках реализации ранее принятых государственных и правительственных программ (Государственная программа инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы, принятая в соответствии с Указом Президента РК №1030 от 6 апреля 2015 года; «Программа развития регионов до 2020 года», утвержденная Постановлением Правительства Республики Казахстан №728 от 28 июня 2014 года), включенных в Государственную Программу жилищного строительства «Нұрлы Жер» (далее - «Программа»). Компания будет сдавать построенное жилье в аренду на условиях, утвержденных в данной Программе, путем подписания договоров финансовой аренды.

По состоянию на 30 июня 2018 года самыми крупными строительными проектами являются проекты строительства микрорайона «Нур Актобе», расположенного в г. Актобе, стоимостью 2,981,884 тысяч тенге, микрорайона №14-15, расположенного в г. Караганда, стоимостью 1,702,510 тысяч тенге и жилого района №19, расположенного в г. Усть-Каменогорск, стоимостью 1,631,423 тысячи тенге, не аудировано (31 декабря 2017 года: микрорайон «Жас Канат», расположенный в г. Алматы, микрорайон №32А, расположенный в г. Актау и «Нур-Актобе», расположенный в г. Актобе, стоимостью 14,302,250 тысяч тенге, 3,151,947 тысяч тенге и 1,107,736 тысяч тенге соответственно).

### **15 Выпущенные долговые ценные бумаги**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, были выпущены необеспеченные купонные облигации (NIN: KZ2COY10F013) на сумму 5,999,789 тысяч тенге с фиксированной ставкой купона 10.5%.

### **16 Доходы будущих периодов**

	<b>Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>	<b>Не аудировано 30 июня 2017 года тыс. тенге</b>
Остаток по состоянию на начало периода	106,893,420	109,964,767
Пересчет доходов будущих периодов в связи с частичным погашением основной суммы, не аудировано	(1,008,353)	-
Амортизация за период, не аудировано	(1,811,861)	(1,405,551)
<b>Остаток по состоянию на конец периода, не аудировано</b>	<b>104,073,206</b>	<b>108,559,216</b>



## 17 Прочие обязательства

	<b>Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2017 года тыс. тенге</b>
Кредиторская задолженность по приобретенным правам требованиям	6,528,201	6,404,853
Субсидии, полученные от Министерства по инвестициям и развитию Казахстана	1,488,967	-
Предоплаченные кредиты	1,128,233	1,725,836
Дивиденды к выплате (Примечание 18(а))	1,108,575	-
Процентный «стрип» к уплате	740,510	735,546
Комиссия за обслуживание кредитного портфеля к уплате	40,134	24,116
Профессиональные услуги	14,971	63,037
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>11,049,591</b>	<b>8,953,388</b>
Комиссии к уплате за контроль за исполнением контрактов	814,665	989,018
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	175,496	219,295
Гарантийные взносы	91,723	134,824
Прочие налоги к уплате	62,156	62,680
Прочие нефинансовые обязательства	181,115	102,861
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>1,325,155</b>	<b>1,508,678</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>12,374,746</b>	<b>10,462,066</b>

### (а) Субсидии, полученные от Министерства по инвестициям и развитию Казахстана

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Компания получила дополнительные субсидии в размере 1,500,000 тысяч тенге от Министерства по инвестициям и развитию Казахстана в целях предоставления субсидии до 7% в год для возмещения части ставки вознаграждения по ипотечным займам выданным банками второго уровня в рамках ранее принятой Программы жилищного строительства «Нұрлы Жер».

## 18 Собственный капитал

### (а) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или величиной прибыли за отчетный период, если накопленный убыток переносится на будущие периоды. Распределение не допускается, если размер собственного капитала станет отрицательным или распределение чистого дохода повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Компанией были объявлены дивиденды в сумме 1,108,575 тысяч тенге (182.29 тенге за акцию), не аудировано (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Компанией были объявлены дивиденды в сумме 926,802 тысяч тенге (146 тенге за акцию)).

## 18 Собственный капитал, продолжение

### (б) Базовая и разводненная прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления суммы прибыли или убытка за период, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода.

	<b>Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года</b>	<b>Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года</b>
Прибыль за период, в тыс. тенге	2,739,029	2,071,930
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	6,081,380	5,812,713
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге</b>	<b>450</b>	<b>356</b>

За период, закончившийся 30 июня 2018 года, потенциально разводненные акции отсутствуют (30 июня 2017 года: отсутствуют).

## 19 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе ипотечной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

По состоянию на 30 июня 2018 года, существенных изменений в отношении рыночного риска и риска ликвидности с 31 декабря 2017 года не произошло, за исключением аспектов, указанных в данном Примечании. Информация об изменении кредитных рисков раскрыта в соответствующих примечаниях.

### (а) Рыночный риск

#### (i) Риск изменения ставок вознаграждения

##### *Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения*

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

## 19 Управление рисками, продолжение

### (а) Рыночный риск, продолжение

#### (i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

##### *Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение*

Не аудировано тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
<b>30 июня 2018 года</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	19,322,459	-	-	-	-	472,857	19,795,316
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	25,644	-	2,376,355	-	-	66,346	2,468,345
Инвестиционные ценные бумаги:							
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,520,689	641,428	-	-	-	-	5,162,117
- оцениваемые по амортизированной стоимости	1,582,746	2,245,787	-	-	11,630,970	-	15,459,503
Кредиты, выданные клиентам	2,737,745	1,154,337	2,336,293	19,357,348	24,495,087	-	50,080,810
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,504,977	1,328,119	2,688,111	23,106,717	101,527,652	-	130,155,576
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	3,785,978	3,785,978
<b>Всего активов</b>	<b>29,694,260</b>	<b>5,369,671</b>	<b>7,400,759</b>	<b>42,464,065</b>	<b>137,653,709</b>	<b>4,325,181</b>	<b>226,907,645</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Долговые ценные бумаги выпущенные	18,795,614	179,807	-	16,116,405	14,375,191	-	49,467,017
Прочие привлеченные средства	76,291	1,529	4,635	-	30,245,677	-	30,328,132
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	11,049,591	11,049,591
<b>Всего обязательств</b>	<b>18,871,905</b>	<b>181,336</b>	<b>4,635</b>	<b>16,116,405</b>	<b>44,620,868</b>	<b>11,049,591</b>	<b>90,844,740</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>10,822,355</b>	<b>5,188,335</b>	<b>7,396,124</b>	<b>26,347,660</b>	<b>93,032,841</b>	<b>(6,724,410)</b>	<b>136,062,905</b>

**19 Управление рисками, продолжение****(а) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение**

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2017 года</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	20,027,035	-	-	-	-	1,773,161	21,800,196
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	6,006,411	-	-	-	-	102,624	6,109,035
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,251,779	1,614,462	3,203,609	-	1,164,396	-	9,234,246
Кредиты, выданные клиентам	2,687,910	1,044,926	2,154,910	18,697,567	25,463,866	-	50,049,179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,325,093	1,171,860	2,371,935	20,397,532	92,572,002	-	117,838,422
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	4,119,868	4,119,868
<b>Всего активов</b>	<b>33,298,228</b>	<b>3,831,248</b>	<b>7,730,454</b>	<b>39,095,099</b>	<b>119,200,264</b>	<b>5,995,653</b>	<b>209,150,946</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Долговые ценные бумаги выпущенные	638,789	10,115,474	7,917,805	16,018,473	8,486,673	-	43,177,214
Прочие привлеченные средства	76,292	15,990	125	-	29,740,392	-	29,832,799
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	8,953,388	8,953,388
<b>Всего обязательств</b>	<b>715,081</b>	<b>10,131,464</b>	<b>7,917,930</b>	<b>16,018,473</b>	<b>38,227,065</b>	<b>8,953,388</b>	<b>81,963,401</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>32,583,147</b>	<b>(6,300,216)</b>	<b>(187,476)</b>	<b>23,076,626</b>	<b>80,973,199</b>	<b>(2,957,735)</b>	<b>127,187,545</b>

**Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения**

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, может быть представлен следующим образом.

	Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге		31 декабря 2017 года тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	131,922	131,922	196,206	196,206
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(131,922)	(131,922)	(196,206)	(196,206)

## 19 Управление рисками, продолжение

### (б) Риск ликвидности

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе сроков погашения), признанных в сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года:

Не аудировано	Менее 1 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	19,761,631	-	33,685	-	-	-	19,795,316
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	25,644	-	2,376,355	-	-	66,346	2,468,345
Инвестиционные ценные бумаги:							
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	276,910	38,308	13,276	3,100,446	1,733,177	-	5,162,117
- оцениваемые по амортизированной стоимости	1,075,608	507,138	2,245,787	-	11,630,970	-	15,459,503
Кредиты, выданные клиентам	860,619	784,416	3,620,125	19,909,514	24,906,136	-	50,080,810
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	625,406	879,571	4,016,230	23,106,717	101,527,652	-	130,155,576
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	2,281,089	2,281,089
Авансы, уплаченные за приобретение и строительство объектов недвижимости	-	2,275,578	1,167,937	-	-	-	3,443,515
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	12,162,713	12,162,713
Незавершенное строительство	-	-	9,536,814	-	-	-	9,536,814
Основные средства	-	-	-	-	-	2,135,407	2,135,407
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	863,936	863,936
Прочие активы	13,315	122,236	3,939,869	1,905	2,131	714,694	4,794,150
<b>Всего активов</b>	<b>22,639,133</b>	<b>4,607,247</b>	<b>26,950,078</b>	<b>46,118,582</b>	<b>139,800,066</b>	<b>18,224,185</b>	<b>258,339,291</b>
<b>Обязательства</b>							
Долговые ценные бумаги выпущенные	8,715,201	365,972	9,894,248	16,116,405	14,375,191	-	49,467,017
Прочие привлеченные средства	76,291	-	6,164	-	30,245,677	-	30,328,132
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	104,073,206	-	104,073,206
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	1,457,667	-	1,457,667
Прочие обязательства	1,302,199	2,929,114	7,548,056	389,675	205,702	-	12,374,746
<b>Всего обязательств</b>	<b>10,093,691</b>	<b>3,295,086</b>	<b>17,448,468</b>	<b>16,506,080</b>	<b>150,357,443</b>	<b>-</b>	<b>197,700,768</b>
<b>Чистая позиция на 30 июня 2018 года</b>	<b>12,545,442</b>	<b>1,312,161</b>	<b>9,501,610</b>	<b>29,612,502</b>	<b>(10,557,377)</b>	<b>18,224,185</b>	<b>60,638,523</b>

## 20 Управление рисками, продолжение

### (б) Риск ликвидности, продолжение

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Менее 1 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	21,800,196	-	-	-	-	-	21,800,196
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	6,411	6,000,000	-	-	-	102,624	6,109,035
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	180,750	38,308	3,399,392	2,764,021	2,851,775	-	9,234,246
Кредиты, выданные клиентам	801,278	709,539	3,348,074	19,314,787	25,875,501	-	50,049,179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	549,023	776,070	3,543,795	20,397,532	92,572,002	-	117,838,422
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	2,645,992	2,645,992
Авансы, уплаченные за приобретение и строительство объектов недвижимости	-	2,203,267	1,543,480	-	-	-	3,746,747
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	7,652,924	7,652,924
Незавершенное строительство	-	-	23,475,511	-	-	-	23,475,511
Основные средства	-	-	-	-	-	2,173,139	2,173,139
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	917,489	917,489
Прочие активы	20,782	96,058	3,702,262	1,886	2,319	1,018,758	4,842,065
<b>Всего активов</b>	<b>23,358,440</b>	<b>9,823,242</b>	<b>39,012,514</b>	<b>42,478,226</b>	<b>121,301,597</b>	<b>14,510,926</b>	<b>250,484,945</b>
<b>Обязательства</b>							
Долговые ценные бумаги выпущенные	638,789	-	18,033,279	16,018,473	8,486,673	-	43,177,214
Прочие привлеченные средства	76,292	-	16,115	-	29,740,392	-	29,832,799
Доходы будущих периодов	91,743	198,797	1,094,780	8,461,672	97,046,428	-	106,893,420
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	1,309,953	-	1,309,953
Прочие обязательства	60,577	1,659,482	8,080,497	422,122	226,558	12,830	10,462,066
<b>Всего обязательств</b>	<b>867,401</b>	<b>1,858,279</b>	<b>27,224,671</b>	<b>24,902,267</b>	<b>136,810,004</b>	<b>12,830</b>	<b>191,675,452</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2017 года</b>	<b>22,491,039</b>	<b>7,964,963</b>	<b>11,787,843</b>	<b>17,575,959</b>	<b>(15,508,407)</b>	<b>14,498,096</b>	<b>58,809,493</b>

## 19 Управление рисками, продолжение

### (б) Риск ликвидности, продолжение

По состоянию на 30 июня 2018 года в категорию активов и обязательств «Более 5 лет» включены просроченные кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде с чистой балансовой стоимостью 978,608 тысяч тенге и 496,209 тысяч тенге соответственно, не аудировано (31 декабря 2017 года: 1,642,387 тысяч тенге и 260,084 тысячи тенге, соответственно),

## 20 Операции со связанными сторонами

### (а) Операции с членами Правления и Совета директоров

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам», составил:

	Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге	Не аудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года тыс. тенге
Члены Совета директоров	12,070	29,965
Члены Правления	51,704	48,558
	<b>63,774</b>	<b>78,523</b>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Правления. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Правления составили:

	Не аудировано 30 июня 2018 года тыс. тенге	Не аудировано Средняя ставка вознаграждения	31 декабря 2017 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения
<b>Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении</b>				
Прочие обязательства	16,500	-	25,200	-

**20 Операции со связанными сторонами, продолжение****(б) Операции с прочими связанными сторонами**

Прочие связанные стороны включают Группу Байтерек и прочие государственные организации.

Представленные далее суммы включены в сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года и отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 годов:

	Не аудировано, Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Не аудировано, Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Не аудировано, Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	Не аудировано, Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
	Группа Байтерек тыс. тенге	Прочие государственные организации тыс. тенге	Группа Байтерек тыс. тенге	Прочие государственные организации тыс. тенге
<b>Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке</b>				
Процентные доходы	1,845,546	464,008	-	85,060
Процентные расходы	(1,574,580)	(1,042,982)	(1,258,239)	(904,554)
Комиссионные расходы	-	-	-	(627)
Прочие доходы	-	34,018	-	101,706
Комиссионные расходы	-	(490)	-	-
Общие административные расходы	(28,873)	(215,860)	(82,000)	(398,439)
Расход по подоходному налогу	-	(581,029)	-	(597,921)
<b>Сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе</b>				
<b>Прочий совокупный доход</b>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	12,759



## 20 Операции со связанными сторонами, продолжение

### (б) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 30 июня 2018 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Не аудировано Группа Байтерек		Не аудировано Прочие государственные организации	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %
Денежные средства и их эквиваленты	4,106,610	7.5	11,708,004	8.19
Счета и депозиты в банках	-	-	293,345	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	-	-	2,786,869	6.43
Текущий налоговый актив	-	-	2,281,089	-
Авансы, уплаченные за приобретение и строительство объектов недвижимости	2,275,578	-	-	-
Прочие активы	-	-	62,409	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	8,165,453	11.22	18,034,358	7.84
Прочие привлеченные средства	25,291,083	0.15	4,407,049	0.10
Доходы будущих периодов	-	-	104,073,206	-
Дивиденды к выплате	1,108,575	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	1,457,667	-
Прочие обязательства	76,000	-	1,635,959	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Группа Байтерек		Прочие государственные организации	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	4,107,223	9.29
Счета и депозиты в банках	-	-	1,291,453	6.55
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,402,212	8.7
Текущий налоговый актив	-	-	2,645,992	-
Авансы, уплаченные по договору финансовой аренды	2,000,000	-	-	-
Прочие активы	-	-	137,485	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	8,020,915	11.19	16,918,662	9.25
Прочие привлеченные средства	25,596,002	0.15	4,236,797	0.10
Доходы будущих периодов	-	-	106,893,420	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	1,309,953	-
Прочие обязательства	59,600	-	643,221	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(344,458)	-

**21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации****(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2018 года:

Не аудировано тыс. тенге	Учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	19,795,316	-	19,795,316	19,795,316
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,468,345	-	2,468,345	2,468,345
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:				
- по амортизированной стоимости	15,459,503	-	15,459,503	15,079,356
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5,162,117	5,162,117	5,162,117
Кредиты, выданные клиентам	50,080,810	-	50,080,810	44,939,699
Прочие финансовые активы	3,785,978	-	3,785,978	3,785,978
	<b>91,589,952</b>	<b>5,162,117</b>	<b>96,752,069</b>	<b>89,197,129</b>
Долговые ценные бумаги выпущенные	49,467,017	-	49,467,017	48,081,107
Прочие привлеченные средства	30,328,132	-	30,328,132	29,561,996
Прочие финансовые обязательства	11,049,591	-	11,049,591	11,049,591
	<b>90,844,740</b>	<b>-</b>	<b>90,844,740</b>	<b>88,692,694</b>

**21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение****(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	21,800,196	-	-	21,800,196	21,794,974
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	6,109,035	-	-	6,109,035	6,109,035
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	9,234,246	-	9,234,246	9,234,246
Кредиты выданные клиентам	50,049,179	-	-	50,049,179	46,845,466
Прочие финансовые активы	4,119,868	-	-	4,119,868	4,119,868
	<b>82,078,278</b>	<b>9,234,246</b>	-	<b>91,312,524</b>	<b>86,166,394</b>
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	43,177,214	43,177,214	41,130,180
Прочие привлеченные средства	-	-	29,832,799	29,832,799	28,770,287
Прочие финансовые обязательства	-	-	8,953,388	8,953,388	8,953,388
	-	-	<b>81,963,401</b>	<b>81,963,401</b>	<b>78,853,855</b>

## **21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение**

### **(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или исполнении обязательств.

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

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, 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.

Компания 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.

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

## 22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных клиентам, использовались ставки дисконтирования 8.2% - 13.7% (в 2017 году: 12.7% - 14.0%);
- для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств от дебиторской задолженности по финансовой аренде использовалась ставки дисконтирования 7.8% - 7.9% (в 2017 году: 8.0% - 8.1%).

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания 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: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). 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 исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года и отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	<b>Не аудировано</b>	<b>31 декабря</b>
	<b>30 июня</b>	<b>2017 года</b>
	<b>2018 года</b>	<b>Уровень 2</b>
	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 2</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5,162,117	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	9,234,246
	<b>5,162,117</b>	<b>9,234,246</b>

## 21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

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

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, Компания не имеет каких-либо финансовых инструментов, определение справедливой стоимости которых основывается на методах оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

Не аудировано тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	19,795,316	-	19,795,316	19,795,316
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,468,345	-	2,468,345	2,468,345
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	15,079,356	-	15,079,356	15,459,503
Кредиты, выданные клиентам	42,263,577	2,676,122	44,939,699	50,080,810
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	93,677,980	197,183	93,875,163	130,155,576
<b>Обязательства</b>				
Долговые ценные бумаги выпущенные	48,081,107	-	48,081,107	49,467,017
Прочие привлеченные средства	29,561,996	-	29,561,996	30,328,132

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедли- вой стоимости	Всего балансовой стоимости
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	21,794,974	-	21,794,974	21,800,196
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	6,109,035	-	6,109,035	6,109,035
Кредиты, выданные клиентам	46,158,183	687,283	46,845,466	50,049,179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	80,583,090	170,435	80,753,525	117,838,422
<b>Обязательства</b>				
Долговые ценные бумаги выпущенные	41,130,180	-	41,130,180	43,177,214
Прочие привлеченные средства	28,770,287	-	28,770,287	29,832,799

## 22 Управление капиталом

	Не аудировано 30 июня 2018 года	2017 г. тыс. тенге
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	60,728,939	60,728,939
Общий резерв	2,734,447	2,734,447
Дополнительно оплаченный капитал	5,822,856	5,822,856
Нематериальные активы	(65,034)	(21,711)
Нормативно установленные накопленные убытки за прошлые периоды	(11,386,748)	(12,805,108)
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>57,834,460</b>	<b>56,459,423</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Резервы по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(1,366,764)
Чистая прибыль за отчетный год в соответствии с требованиями НБРК	2,739,029	3,695,123
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>2,739,029</b>	<b>2,328,359</b>
<b>Всего капитала</b>	<b>60,573,488</b>	<b>58,787,782</b>
Всего нормативно установленных активов	258,339,291	250,484,945
Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства	237,441,234	235,980,230
Операционный риск	6,772,035	6,772,035
Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства плюс операционный риск	244,213,269	242,752,265
<b>Коэффициент К1</b>	<b>22%</b>	<b>23%</b>
<b>Коэффициент К1-2</b>	<b>24%</b>	<b>24%</b>
<b>Коэффициент К1-3</b>	<b>25%</b>	<b>24%</b>

В таблице ниже отражен состав капитала Компании, рассчитанного в соответствии с нормативными требованиями НБРК.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года минимальный уровень коэффициентов, применимых к Компании, составил:

- k1 – 6%
- k1-2 – 6%
- k1-3 – 12%.

## 23 Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Компании сосредоточены на территории Республики Казахстан, и Компания получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Главное лицо, ответственное за принятие операционных решений, в случае Компании - Председатель Правления, получает и рассматривает информацию только в целом по Компании.

## 24 События после отчетной даты

23 июля 2018 года Компания выплатила единственному акционеру дивиденды по своим обыкновенным акциям в размере 1,108,575 тысяч тенге (Примечание 17).