



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

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2018 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет о финансовом положении	10
Отчет о движении денежных средств	11-12
Отчет об изменениях в собственном капитале	13-14
Примечания к финансовой отчетности	15-99



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ожидаемые кредитные убытки (ECL) по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде

См. примечание 14 и 15 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде составляют 69% активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ECL), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.</p> <p>1 января 2018 года Компания внедрила новую модель оценки ECL, которая требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде - оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); - прогноз ожидаемых денежных потоков для кредитов, выданных клиентами, и дебиторской задолженности по 	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ECL, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, с привлечением наших собственных специалистов по управлению финансовыми рисками.</p> <p>Для анализа профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ECL, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Мы провели тестирование дизайна и операционной эффективности контролей в отношении классификации кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям кредитного риска. - В отношении выборки кредитов, выданных клиентам для которых потенциальные изменения оценки ECL могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность, мы провели тестирование того, правильно ли Компания осуществила классификацию по стадиям, посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Компанией. - В отношении ипотечных кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенным к стадиям 1 и 2 кредитного риска, ECL которых оценивается на коллективной основе, мы провели тестирование дизайна и внедрения соответствующих моделей, а также проверку вводных данных с подтверждающими документами на выборочной основе.

<p>финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными.</p> <p>Вследствие существенности объемов кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, принятия новой модели ECL и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Мы оценили прогностическую способность методологии Компании путем сравнения расчетов, сделанных по состоянию на 1 января 2018 года, с фактическими результатами за 2018 год.</p> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.</p>
<p>Переход на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»</p>	
<p>См. примечание 5 к финансовой отчетности.</p>	
<p>Ключевой вопрос аудита</p>	<p>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</p>
<p>Использование финансовых инструментов представляет собой основную деятельность Компании, а финансовые активы составляют большую часть активов Компании.</p> <p>1 января 2018 года Компании перешла на МСФО (IFRS) 9, новый стандарт бухгалтерского учета для финансовых инструментов, который предусматривает существенные изменения в классификации и оценке финансовых активов.</p> <p>В результате принятия новых требований, которые предусматривают существенные изменения действующих принципов бухгалтерского учета финансовых инструментов, а также вследствие значительного влияния нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Мы провели анализ определения бизнес-модели, использованной для управления финансовыми активами, путем направления запросов ответственным сотрудникам, проверки внутренней документации Компании и анализа внутренних бизнес процессов в отношении выбранных существенных портфелей финансовых инструментов.</p> <p>Мы проверили, что Компания провела надлежащую оценку того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов, посредством анализа исходных документов для выбранных финансовых инструментов.</p> <p>Мы также проверили, правильно ли Компания определила и учла модификации условий кредитов, выданных клиентам, посредством как общего анализа основных процедур, относящихся к модификации условий кредитов Компании, так и путем анализа первичной документации в отношении выборки кредитов, выданных клиентам.</p> <p>Мы также убедились, что финансовая отчетность обеспечивает соответствующее раскрытие ключевых принципов классификации и оценки в отношении финансовых инструментов, а также влияния перехода Компании на МСФО (IFRS) 9.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превьсят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Урдабаева А. А.

Сертифицированный аудитор


Республики Казахстан

Квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



Дементьев С. А.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»

действующий на основании Устава



1 марта 2019 года

	Примечание	2018 г. тыс. тенге	2017 г.* тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки		8,781,322	9,546,509
Прочие процентные доходы		8,415,454	6,449,233
Процентные расходы		(7,381,735)	(6,280,876)
Чистый процентный доход	6	9,815,041	9,714,866
Комиссионные доходы		3,857	2,549
Комиссионные расходы		(201,252)	(219,095)
Чистый комиссионный расход		(197,395)	(216,546)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(4,418)	(18,437)
Чистая реализованная прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		142,692	-
Прочие операционные доходы		396,503	686,679
Операционный доход		10,152,423	10,166,562
Убытки от обесценения долговых финансовых инструментов	7	(921,017)	(2,019,839)
Расходы на персонал	8	(1,567,700)	(1,619,826)
Общие и административные расходы	9	(1,421,566)	(1,615,460)
Убыток от прекращения признания финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	25(в)	(427,226)	-
Прибыль до вычета подоходного налога		5,814,914	4,911,437
Расход по подоходному налогу	10	(1,195,768)	(1,216,314)
Прибыль за год		4,619,146	3,695,123
Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			
- Чистое изменение справедливой стоимости		-	(160,586)
Прочий совокупный доход (убыток) за год за вычетом подоходного налога		-	(160,586)
Всего совокупного дохода за год		4,619,146	3,534,537
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	24(д)	760	621

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

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 99, была одобрена руководством 28 февраля 2019 года и подписана от его имени:






Мухамеджанов А.Б. Сагимкулова Б.Д. Токтаркожа А.Т.
 Председатель Правления Управляющий директор Главный бухгалтер

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года*

	Приме- чание	2018 г. тыс. тенге	2017 г.* тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	45,903,390	21,800,196
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	12	2,402,821	6,109,035
Инвестиционные ценные бумаги:			
- Оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13	4,764,226	-
- Оцениваемые по амортизированной стоимости	13	12,119,171	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	-	9,234,246
Кредиты, выданные клиентам	14	43,066,563	50,049,179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	141,153,096	117,838,422
Текущий налоговый актив		2,045,362	2,645,992
Авансы, уплаченные за приобретение и строительство объектов недвижимости	16	972,687	3,746,747
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	17	5,180,554	7,652,924
Незавершенное строительство	18	5,643,479	23,475,511
Основные средства		2,129,083	2,173,139
Инвестиционная собственность		647,704	917,489
Прочие активы	19	1,297,734	4,842,065
Всего активов		267,325,870	250,484,945
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долговые ценные бумаги выпущенные	20	66,920,124	43,177,214
Прочие привлеченные средства	21	31,320,645	29,832,799
Доходы будущих периодов	22	102,126,287	106,893,420
Отложенное налоговое обязательство	10	1,604,292	1,309,953
Прочие обязательства	23	3,467,988	10,462,066
Всего обязательств		205,439,336	191,675,452
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
	24		
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		(7,399,708)	(9,109,985)
Всего собственного капитала		61,886,534	58,809,493
Всего собственного капитала и обязательств		267,325,870	250,484,945

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

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

	2018 г. тыс. тенге	2017 г.* тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	13,054,649	12,692,986
Процентные расходы выплаченные	(4,893,531)	(3,446,024)
Комиссионные доходы полученные	3,874	2,345
Комиссионные расходы выплаченные	(115,565)	(122,467)
Поступления по прочим доходам	291,068	955,228
Расходы на персонал выплаченные	(1,547,831)	(1,494,124)
Общие и административные расходы выплаченные	(1,265,085)	(1,566,594)
	5,527,579	7,021,350
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,654,403	(6,037,579)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,846	-
Кредиты, выданные клиентам	7,537,021	5,827,827
Авансы, уплаченные за приобретение и строительство объектов недвижимости	-	632,760
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	(1,085,272)	(8,548,873)
Незавершенное строительство	(6,430,219)	(12,274,013)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5,378,036	3,716,008
Прочие активы	660,680	359,324
(Увеличение)/уменьшение операционных обязательств		
Субсидии	(84,025)	-
Прочие обязательства	(4,850,022)	963,776
Чистое движение денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога	10,310,027	(8,339,420)
Подоходный налог уплаченный	(33,067)	(456,890)
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности	10,276,960	(8,796,310)

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. * тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	(10,157,463)	-
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	3,218,541	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(95,332)	(132,079)
Продажа инвестиционной собственности	71,059	158,017
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности	(6,963,195)	25,938
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(7,920,500)	(9,599,700)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	31,356,189	14,374,280
Погашение субординированных выпущенных долговых ценных бумаг	-	(10,000,000)
Погашение прочих привлеченных средств	(1,621,372)	(7,150,000)
Дивиденды выплаченные	(1,108,575)	(926,802)
Выпуск акций	-	5,200,000
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности	20,705,742	(8,102,222)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	24,019,507	(16,872,594)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	83,687	7,269
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	21,800,196	38,665,521
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 11)	45,903,390	21,800,196

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

АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополнительно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Всего
Остаток по состоянию 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
Всего совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	3,695,123	3,695,123
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	(160,586)	-	(160,586)
<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	-	-	-	-	-	(160,586)	-	(160,586)
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-	(160,586)	-	(160,586)
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	-	-	(160,586)	-	(160,586)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	5,200,000	-	-	-	-	-	-	5,200,000
Выпуск акций (Примечание 24(а))	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные (Примечание 24(б))	-	-	-	-	-	-	(926,802)	(926,802)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	63,313,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(1,366,764)	(9,109,985)	58,809,493

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тыс. тенге	Акционерный капитал		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Дополнительно оплаченный капитал		Резервный капитал		Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		Накопленные убытки		Всего
	Акции	Премиум	Выкупленные	Удерживаемые	Резерв	Резерв	Резерв	Резерв	Резерв	Резерв	Резерв	Резерв	
Остаток по состоянию 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)	-	-	-	-	-	1,366,764	(1,800,294)	(433,530)					
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года*	63,313,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	-	(10,910,279)	58,375,963					
Всего совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	-	4,619,146	4,619,146				
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	4,619,146	4,619,146				
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	-	-	-	-	4,619,146	4,619,146				
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-	(1,108,575)	(1,108,575)				
Дивиденды объявленные (Примечание 24 (б))	-	-	-	-	-	-	-	(1,108,575)	(1,108,575)				
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	63,313,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	-	(7,399,708)	61,886,534					

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

1 Отчитывающаяся организация

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания (далее - «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, А05ЕЗВ4, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 98. 26 октября 2018 года Советом директоров Компании было принято решение о закрытии Представительства Компании в городе Астана с 01 января 2019 года, также в соответствии с Приказом № 0008 Управления юстиции Есильского района Департамента юстиции города Астаны от 03 января 2019 года было снято с учета Представительство Компании в городе Астана.

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания полностью принадлежит АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Материнская компания»). Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Правительство Республики Казахстан.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Республики Казахстан. 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, которые в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге, которое произошло в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

2 Основы учета

(а) Применяемые стандарты

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 3.

2 Основы учета, продолжение

(б) Принципы оценки финансовых показателей

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 и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

(в) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки профессиональных суждений, использования расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- Применительно только к 2018 году:
 - классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и вознаграждения на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3(д)(i).
 - установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ, – Примечание 4.

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 финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- Применительно только к 2018 году:
 - обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4.
- Применительно к 2018 и 2017 годам:
 - обесценение кредитов, выданных клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде – Примечание 7.
 - оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 29.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является 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.

2 Основы учета, продолжение

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности, продолжение

Тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года.

С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

А. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых активов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Компания также применила поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», в соответствии с которыми требуется представлять отдельно процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Ранее Компания раскрывала сумму указанных доходов в примечаниях к финансовой отчетности.

Кроме того, Компания применила соответствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в отношении раскрытий информации за 2018 год, указанные поправки не применялись в отношении сравнительной информации.

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 Компания классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(д)(i).

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

А. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

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(д)(i).

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 долевые инструменты.

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(д)(iv).

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, применялись ретроспективно, 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 по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Компания воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать данные за сравнительные периоды, но с учетом того, что поправки, внесенные МСФО (IFRS) 9 в МСФО (IAS) 1, ввели требование представлять «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» отдельной статьей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Компания изменила представление сравнительных данных соответствующим образом: процентные доходы по производным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистым инвестициям в финансовую аренду реклассифицированы из состава статьи «процентные доходы» и представлены в составе статьи «прочие процентные доходы», наименование статьи «процентные доходы» изменено в 2017 году на «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки».

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Переход на новый стандарт, продолжение

- 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 некоторых инвестиций в долевые инструменты, 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.

В. МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры строительства» и соответствующие разъяснения.

Компания начала применение МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания или сумму комиссионного дохода Компания по договорам с клиентами.

3 Основные положения учетной политики

За исключением изменений, описанных в Примечании 2(д), Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

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

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

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа «Ностро») в НБРК и других банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(в) Процентные доходы и расходы

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – 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 процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными 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 приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. 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 процентной ставки, 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Процентные доходы и расходы, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок. Эффективная процентная ставка также пересматривается для отражения корректировок, связанных с хеджированием справедливой стоимости, на дату начала амортизации соответствующей корректировки.

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 процентной ставки, 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.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(д)(iv).

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам.

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства (или где это уместно, в течение более короткого периода) точно до балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия финансового инструмента, но без учета будущих кредитных убытков.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Процентные доходы и расходы, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года, продолжение

Эффективная процентная ставка, продолжение

В расчет эффективной процентной ставки включаются затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные и полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, которые непосредственно относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

(г) Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки (см. Примечание 3(в)).

Прочие комиссионные доходы, включая комиссию за обслуживание счетов, вознаграждение за услуги по управлению инвестициями, комиссионные вознаграждения с продаж, комиссии за размещение и организацию синдицированного кредита, признаются по мере оказания соответствующих услуг. Если отсутствует высокая вероятность того, что в рамках обязательства по предоставлению займа кредит будет выдан заемщику, то комиссионные платежи за предоставление займа признаются равномерно на протяжении срока действия обязательства по предоставлению займа.

Договор с покупателем, результатом которого является признанный финансовый инструмент в финансовой отчетности Компании, может частично относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 и частично к сфере применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае Компания сначала применяет МСФО (IFRS) 9, чтобы отделить и оценить ту часть договора, которая относится к сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части этого договора.

Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за сопровождение сделки и обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства

і. Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы – учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

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
- 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 процентной ставки;
- 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

i. Классификация финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы – учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

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. Примечание 3(д)(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 от выбытия инвестиций.

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.

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:

- 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 процентных ставок, 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 денежные потоки.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

і. Классификация финансовых инструментов, продолжение

Оценка бизнес-модели, продолжение

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 денежные потоки 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 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:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- 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.

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Компания классифицирует финансовые активы в одну из следующих категорий:

- кредиты и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

См. Примечание 3(е), (ж).

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства, кроме договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

ii. Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

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 Примечании 3(д)(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.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Компания ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

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 плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок Компанией вследствие изменений ключевой ставки НБКР, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Компании изменять процентные ставки.

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 значительно отличаются, 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 модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Компания планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). - Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Компания также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика (см. Примечание 3(д)(iv)), то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки (см. Примечание 3(в)).

Для кредитов с фиксированной процентной ставкой, 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. эффективная процентная ставка пересматривается перспективно.

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. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

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 актива;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) 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 модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается (см. Примечание 3(д)(ii)), и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Если модификация условий финансового актива обусловлена финансовыми затруднениями заемщика и модификация не приводит к прекращению признания актива, то при оценке суммы обесценения актива используется процентная ставка до модификации (см. Примечание 3(д)(iv)).

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. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые обязательства, продолжение

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

iv. Обесценение

См. также Примечание 4.

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

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;
- дебиторской задолженности по финансовой аренде;
- 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, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 4).

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

iv. Обесценение, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, 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. Примечание 3(д)(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 его прекращения 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

iv. Обесценение, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

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, а также чистых инвестиций в финансовую аренду на предмет их кредитного обесценения (относятся к финансовым активам «Стадии 3»). 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.

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 кредита 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.

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

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в 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;
- 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 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

iv. Обесценение, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Списания

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. 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. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Объективное свидетельство обесценения

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет наличия объективного свидетельства обесценения в отношении финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, только если существует объективное свидетельство того, что после первоначального признания актива (активов) имело место событие, повлекшее убыток, и при условии, что указанное событие оказало влияние на будущие потоки денежных средств по данному активу (активам), которое можно с надежностью оценить.

Объективным свидетельством того, что финансовые активы обесценены, являются:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- неисполнение обязательств (дефолт) или просрочка выплат заемщиком;
- реструктуризация Компанией кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- признаки возможного банкротства заемщика или эмитента;
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков или эмитентов, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками или эмитентами, входящими в указанную группу.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

Кроме того, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу ниже ее первоначальной стоимости является объективным свидетельством обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

iv. Обесценение, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Объективное свидетельство обесценения, продолжение

Компания проводит оценку на предмет наличия обесценения в отношении кредитов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения, как на индивидуальной (т.е. по каждому активу в отдельности), так и на групповой основе. Применительно к кредитам и дебиторской задолженности и инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до срока погашения, величина каждого (каждой) из которых, взятого (взятой) в отдельности, является значительной, оценка проводится на индивидуальной основе. Активы, в отношении которых по результатам оценки на индивидуальной основе не были выявлены признаки обесценения, подлежат дальнейшей оценке на групповой основе на предмет наличия убытков от обесценения, которые уже понесены, но еще не были выявлены ('IBNR'). Кредиты, дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, величина каждого (каждой) из которых, взятого (взятой) в отдельности, не является значительной, оцениваются на предмет обесценения на групповой основе, для чего объединяются в группы схожими для них характеристиками кредитного риска.

Оценка на индивидуальной или на групповой основе

Оценка обесценения на индивидуальной основе проводится исходя из наилучшей оценки руководством приведенной стоимости потоков денежных средств, которые ожидаются к получению. При оценке указанных потоков денежных средств руководство использует суждение относительно финансового положения должника и чистой стоимости возможной продажи соответствующего обеспечения. Для каждого обесцененного актива проводится оценка возмещения его стоимости с учетом стратегии по урегулированию проблемной задолженности и оценки величины потоков денежных средств, ожидаемых к возмещению.

Оценка резерва на групповой основе для групп однородных кредитов проводится с использованием статистических методов оценки, а для небольших портфелей, по которым отсутствует информация в достаточном объеме, используется подход к расчету на основе уровня исторических убытков. В основе методики, основанной на вероятности перехода из одной категории просрочки в другую, заложен статистический анализ данных за прошлые периоды по просрочке платежей. Руководство применяет суждение с тем, чтобы расчетная оценка убытка, полученная на основе информации за прошлые периоды, была должным образом скорректирована с учетом экономических условий и характеристик портфелей на отчетную дату. Рассчитанные таким образом вероятности перехода и уровни исторических убытков регулярно сопоставляются с величиной фактического убытка.

Резерв под убытки, которые уже понесены, но еще не выявлены ('IBNR'), включает кредитные убытки, присущие портфелям кредитов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения, со сходными характеристиками кредитного риска, когда существует объективное свидетельство, позволяющее предположить, что указанные портфели содержат обесцененные активы, даже если таковые не были выявлены при проведении оценки на индивидуальной основе.

При оценке необходимости создания резерва под убытки на групповой основе руководство рассматривает такие факторы, как кредитное качество, размер портфеля, концентрации риска и экономические факторы. Для оценки необходимой величины резерва руководство использует допущения в отношении того, каким образом смоделированы присущие портфелю убытки, а также каким образом определены требуемые исходные параметры модели на основе исторического опыта и текущих экономических условий. Корректность расчета величины резерва зависит от допущений и параметров модели, используемых при проведении оценки на групповой основе.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

iv. Обесценение, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Оценка на индивидуальной или на групповой основе, продолжение

Кредиты, подлежащие оценке на предмет обесценения на групповой основе, не являются обесцененными.

Оценка обесценения

Убытки от обесценения активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между балансовой стоимостью и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставке по соответствующему финансовому активу. Убытки от обесценения активов, имеющих в наличии для продажи, рассчитываются как разница между балансовой и справедливой стоимостью.

Восстановленные суммы убытка от обесценения

- *В отношении активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:* если событие, произошедшее после признания убытков от обесценения, приводит к уменьшению суммы убытка от обесценения, то величина уменьшения убытка от обесценения подлежит восстановлению с отражением соответствующих сумм в составе прибыли или убытка.
- *В отношении долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи:* если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, то убыток от обесценения восстанавливается с отражением соответствующих сумм в составе прибыли или убытка; в ином случае, любое увеличение справедливой стоимости признается в составе прочего совокупного дохода.

Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, всегда признается в составе прочего совокупного дохода.

Представление информации

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка и отражаются по счету резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. Признание процентного дохода по обесцененным финансовым активам продолжается посредством высвобождения дисконта.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Списание

Компания списывает кредит или инвестиционную долговую ценную бумагу частично или в полной сумме за счет соответствующего резерва под обесценение после того, как Компания определяет, что взыскание соответствующей задолженности невозможно.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Кредиты, выданные клиентам

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

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

- кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(д)(i)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты, выданные клиентам, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не имеющие котировок на активном рынке, и которые Компания не намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем.

Кредиты, выданные клиентам, включают кредиты, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность.

Кредиты, выданные клиентам, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке и впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(ж) Инвестиционные ценные бумаги

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

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

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(д)(i)); 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 долевыми инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или классифицируемые по усмотрению Компании в эту категорию (см. Примечания 3(д)(i)); они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Инвестиционные ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае инвестиционных ценных бумаг, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, соответствующие затраты по сделке и впоследствии отражаются в учете в зависимости от их классификации либо как удерживаемые до срока погашения, либо как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых Компания имеет твердое намерение и возможность удерживать до наступления срока их погашения, кроме тех, которые по усмотрению Компании классифицированы в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, продолжение

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения (см. Примечание 3(д)(iv)). Продажа или реклассификация более чем незначительной суммы инвестиций, удерживаемых до срока погашения, привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию оценки «имеющиеся в наличии для продажи» и не позволила бы Компании классифицировать инвестиционные ценные бумаги как удерживаемые до срока погашения в течение текущего и двух последующих финансовых лет. Однако продажа или реклассификация не привела бы к необходимости реклассификации в случаях, когда такая продажа или реклассификация:

- осуществлена настолько близко к сроку погашения, что изменения рыночной процентной ставки не оказали бы значительного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- осуществлена, когда Компания получила практически всю первоначальную основную сумму актива; и
- вызвана отдельным событием, которое находится вне контроля Компании, носит разовый характер, и наступление которого Компания не могла обоснованно предвидеть.

(з) Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства

Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом соответствующих затрат по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(и) Представление сравнительных данных

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

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2017 года, следующее:

- Порядок представления процентных доходов был изменен таким образом, что процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде, представлены отдельно в составе статьи «Прочие процентные доходы».

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации в 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 дебиторской задолженности по финансовой аренде	6,449,233	(6,449,233)	-
Прочий процентный доход	-	6,449,233	6,449,233

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее, «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в составе кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе прочих привлеченных средств. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – «сделки «обратного РЕПО»»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(л) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

(м) Аренда

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом.

Передача имущества в аренду с правом выкупа Компанией классифицируются в качестве финансовой аренды на дату начала арендных отношений соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Финансовая аренда — аренда, предусматривающая передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Право собственности в конечном итоге может как передаваться, так и не передаваться. Классификация аренды в качестве финансовой или операционной в большей степени зависит от содержания операции, нежели от формы договора. Ниже представлены примеры обстоятельств, которые приводят к классификации аренды как финансовой:

- договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;
- арендатор имеет право на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Аренда, продолжение

- срок аренды распространяется на значительную часть срока экономической службы актива даже при отсутствии передачи права собственности;
- на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды, или
- сданные в аренду активы имеют такой специализированный характер, что только арендатор может использовать их без значительной модификации.

Компания, как лизингодатель, первоначально отражает активы, переданные в финансовую аренду, в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем признание финансового дохода должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям Компании в финансовую аренду.

(н) Изъятые активы

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

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

(о) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(ii) Амортизация

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

Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- здания	8-100 лет;
- компьютерное оборудование	2-10 лет;
- транспортные средства	5-7 лет;
- прочие активы	3-20 лет.

(п) Нематериальные активы

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Нематериальные активы, продолжение

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

(р) Инвестиционная собственность

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

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

(с) Активы, удерживаемые для продажи

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

(т) Запасы

Запасы включают активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, и прочие запасы. Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, представляют собой объекты недвижимости, приобретенные Компанией и передаваемые лизингополучателям после того, как Компания получает право собственности на данные объекты. Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(у) Обесценение нефинансовых активов

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему ЕГДС, оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

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

(ф) Государственные субсидии

Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Компании в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Компании. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Компания выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения.

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

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

(х) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Выкуп собственных акций

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(х) Акционерный капитал, продолжение

(iii) Дивиденды

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

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

(ц) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая относится к статьям прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

(i) Текущий налог

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

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

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

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Налогообложение, продолжение

(ii) Отложенный налог, продолжение

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(ч) Сегментная отчетность

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

(ш) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2018 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Руководство Компании еще не проанализировало возможное влияние новых стандартов на ее финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ш) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Компания завершила первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения Компанией заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды Компании на эту дату, актуальной оценки Компанией того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Компания решит применить.

В отношении договоров финансовой аренды Компания не ожидает значительного влияния на финансовую отчетность.

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;*
- *«Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия» (поправки к МСФО (IAS) 28);*
- *«Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств» (поправки к МСФО (IAS) 19);*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты;*
- *«Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО»;*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*

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 25.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 3(д)(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.

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:

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

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

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 является рост ВВП.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Создание временной структуры вероятности дефолта, продолжение

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.

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;
- по межбанковским требованиям и ценным бумагам платежи просрочены на 7 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 от операционной деятельности сократилась на 10% и более;
- согласно общедоступной информации из внешних источников 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 Компания не смогла осуществить погашение по другому финансовому инструменту контрагента;
- другие признаки того, что контрагент не способен погасить свои обязательства перед Компанией, и признаки ухудшения состояния финансового актива/ увеличения вероятности выполнения Компанией условных обязательств.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Определение понятия «дефолт», продолжение

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 включает 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.

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(в)(iii)).

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.

Когда модификация условий кредита приводит к прекращению его признания, вновь признанный кредит относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Модифицированные финансовые активы, продолжение

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(в)(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.

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).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD. ОКУ за весь срок рассчитываются путем умножения показателя PD за весь срок на величину LGD и EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

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.

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.

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.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

тыс. тенге	Позиция, подверженная кредитному рisku	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	45,903,390	Статистика дефолтов	Для локальных позиций, подверженных риску, статистика
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,402,821	Moody's модель вероятности дефолта	LGD основана на восстановлении после дефолтов банков и финансовых институтов в Казахстане
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	12,119,171		
Прочие финансовые активы	484,713		

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 31 декабря 2018. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

Определение терминов «активы, относящиеся к Стадии 1», «активы, относящиеся к Стадии 2», «активы, относящиеся к Стадии 3» и «РОСІ-активы» приведено в Примечании 3(д)(iv)).

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение,

31 декабря 2018 года				
тыс. тенге	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	Всего
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Национальный Банк Республики Казахстан	179,831	-	-	179,831
с кредитным рейтингом BBB-	11,937,932	-	-	11,937,932
с кредитным рейтингом BB+	479	-	-	479
с кредитным рейтингом BB	4,428,405	-	-	4,428,405
с кредитным рейтингом BB-	7,534,735	-	-	7,534,735
с кредитным рейтингом B+	-	-	-	-
с кредитным рейтингом B	195,575	-	-	195,575
с кредитным рейтингом B-	221	-	-	221
Без присвоенного кредитного рейтинга	-	-	2,139,533	2,139,533
	24,277,178	-	2,139,533	26,416,711
Оценочный резерв под убытки	(101,368)	-	(2,110,916)	(2,212,284)
<i>Сделки обратного РЕПО</i>				
С кредитным рейтингом от BBB- до BBV+	21,698,963	-	-	21,698,963
Балансовая стоимость	45,874,773	-	28,617	45,903,390
<i>Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах</i>				
С кредитным рейтингом BB-	48,221	-	-	48,221
С кредитным рейтингом B+	2,426,499	-	-	2,426,499
	2,474,720	-	-	2,474,720
Оценочный резерв под убытки	(71,899)	-	-	(71,899)
Балансовая стоимость	2,402,821	-	-	2,402,821
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,501,776	-	-	1,501,776
с кредитным рейтингом от B+ до B-	10,620,244	-	-	10,620,244
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	2,102,726	2,102,726
	12,122,020	-	2,102,726	14,224,746
Оценочный резерв под убытки	(2,849)	-	(2,102,726)	(2,105,575)
Балансовая стоимость	12,119,171	-	-	12,119,171

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение,

тыс. тенге	31 декабря 2018 года			
	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	Всего
Кредиты, выданные клиентам				
Непросроченные	38,669,319	-	1,785,681	40,455,000
Просроченные на срок менее 30 дней	1,552,562	-	166,962	1,719,524
Просроченные на срок 30-59 дней	-	389,249	92,660	481,909
Просроченные на срок 60-89 дней	-	183,483	436,549	620,032
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	4,476,809	4,476,809
	40,221,881	572,732	6,958,661	47,753,274
Оценочный резерв под убытки	(651,134)	(59,750)	(3,975,827)	(4,686,711)
Балансовая стоимость	39,570,747	512,982	2,982,834	43,066,563
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Непросроченная	128,113,629	188,517	17,027	128,319,173
Просроченная на срок менее 30 дней	8,447,682	-	7,916	8,455,598
Просроченная на срок 30-59 дней	-	2,808,270	-	2,808,270
Просроченная на срок 60-89 дней	-	1,142,243	-	1,142,243
Просроченная на срок более 90 дней	-	29,971	1,123,078	1,153,049
	136,561,311	4,169,001	1,148,021	141,878,333
Оценочный резерв под убытки	(226,125)	(393,335)	(105,777)	(725,237)
Балансовая стоимость	136,335,186	3,775,666	1,042,244	141,153,096
Прочие финансовые активы				
Просроченная на срок менее 30 дней	387,947	-	-	387,947
Просроченная на срок 30-89 дней	-	112,754	-	112,754
Просроченная на срок более 90 дней	-	-	665,082	665,082
	387,947	112,754	665,082	1,165,783
Оценочный резерв под убытки	(11,860)	(4,128)	(665,082)	(681,070)
Балансовая стоимость	376,087	108,626	-	484,713

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 МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории 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
Финансовые активы							
		Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	21,800,196	-	(140,770)	21,659,426
	11	Денежные средства и их эквиваленты	По амортизированной стоимости	6,109,035	-	(42,129)	6,066,906
	12	Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	По амортизированной стоимости				
	13	Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9,234,246	(9,234,246)	-	-
	13	Имеющиеся в наличии для продажи	По амортизированной стоимости	-	4,511,985	(96,207)	4,415,778
		Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)		4,722,261	-	4,722,261
	13	Имеющиеся в наличии для продажи	По амортизированной стоимости	50,049,179	-	(581,685)	49,467,494
	14	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости				
	15	Не применимо	Не применимо	117,838,422	-	(77,552)	117,760,870
		Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	4,119,868	-	8,330	4,128,198
		Прочие финансовые активы	По амортизированной стоимости	209,150,946	-	(930,013)	208,220,933
Финансовые обязательства							
	20	Выпущенные долговые ценные бумаги	По амортизированной стоимости	43,177,214	-	-	43,177,214
	21	Прочие привлеченные средства	По амортизированной стоимости	29,832,799	-	-	29,832,799
	23	Прочие финансовые обязательства	По амортизированной стоимости	8,953,388	-	-	8,953,388
		Всего финансовых обязательств		81,963,401	-	-	81,963,401

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(д)(i). Изменения в классификации финансовых инструментов, обусловленные применением указанной политики, представлены в таблице выше и поясняются далее.

- a. 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.
- b. 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 собственного капитала и нераспределенную прибыль. Этот эффект относится к резерву изменений справедливой стоимости и нераспределенной прибыли. Влияние на другие компоненты собственного капитала отсутствует.

тыс. тенге	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	
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
Входящий остаток согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	-
Накопленный убыток	
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, кредитов, выданных клиентам)	(930,013)
Налог	116,337
Входящий остаток согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	(10,910,279)

5 Переход на МСФО (IFRS) 9, продолжение

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

В следующей таблице представлены результаты сверки:

- исходящей величины резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 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.

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.

	Оценочный резерв под обесценение (убытки) и другие резервы			
	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39/ МСФО (IAS) 37)	Рекласси- фикация	Изменение основы оценки	1 января 2018 года (МСФО (IFRS) 9)
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, кредиты, выданные клиентам, дебиторскую задолженность по аренде и прочие финансовые активы)	6,606,378	-	833,806	7,440,184
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
Всего оцениваемых по амортизированной стоимости	9,198,623	-	930,013	10,128,636
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)	-	-
Всего оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	437,743	(437,743)	-	-

6 Чистый процентный доход

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты, выданные клиентам	5,154,079	5,531,587
Денежные средства и их эквиваленты	869,257	2,656,740
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости/ финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,404,823	1,044,447
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	362,110	141,073
Сделки «обратного РЕПО»	914,757	37,761
Прочие активы	76,296	134,901
	8,781,322	9,546,509
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8,017,419	6,449,233
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	398,035	-
	8,415,454	6,449,233
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(5,039,926)	(3,465,068)
Прочие привлеченные средства	(2,310,921)	(2,472,220)
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	(247,758)
Признание дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(30,888)	(95,830)
	(7,381,735)	(6,280,876)
Чистый процентный доход	9,815,041	9,714,866

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, входит общая сумма, равная 402,815 тыс. тенге (в 2017 году: процентный доход по обесцененным активам: 224,334 тыс. тенге), начисленная по активам, находящихся в Стадии 3 в 2018 году.

Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, включает амортизацию дохода будущих периодов в размере 3,758,780 тыс. тенге (2017 год: 3,071,347 тыс. тенге) (Примечание 22).

7 Убытки от обесценения долговых финансовых инструментов

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 15)	(354,201)	174,186
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	71,805	(93,360)
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 14)	(218,974)	(448,718)
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 12)	(29,770)	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости (Примечание 13)	88,477	(1,474,449)
Прочие активы (Примечание 19)	(478,354)	(177,498)
	(921,017)	(2,019,839)

8 Расходы на персонал

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Вознаграждения работникам	1,437,104	1,467,161
Налоги по заработной плате	130,596	152,665
	1,567,700	1,619,826

9 Общие и административные расходы

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Налоги, отличные от подоходного налога	276,622	261,532
Профессиональные услуги	108,553	255,568
Расходы по землеустроительным работам	30,532	188,362
Реклама и маркетинг	141,292	149,958
Износ и амортизация	144,860	123,354
Коммунальные расходы	160,364	95,714
Аутсорсинг	97,570	65,645
Страхование залогового имущества	57,918	62,538
Услуги технического сопровождения программного обеспечения	66,835	50,953
Охрана	70,097	45,856
Командировочные расходы	72,630	41,264
Ремонт и техническое обслуживание	25,424	27,018
Аренда	25,548	23,269
Информационные и телекоммуникационные услуги	12,405	11,368
Государственные пошлины	2,413	3,226
Прочее	128,503	209,835
	1,421,566	1,615,460

10 Расход по подоходному налогу

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(787,798)	(1,012,584)
Недоплачено в прошлых отчетных периодах	(113,631)	-
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	(294,339)	(203,730)
Всего расхода по подоходному налогу	(1,195,768)	(1,216,314)

В 2018 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (в 2017 году: 20%).

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

	2018 г.		2017 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до вычета подоходного налога	5,814,914	100	4,911,437	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(1,162,983)	(20)	(982,287)	(20)
Освобожденный от налогообложения процентный доход по ценным бумагам	356,437	6	208,144	4
Невычитаемые убытки от обесценения	(186,396)	(3)	(314,224)	(6)
Прочие невычитаемые расходы	(89,195)	(2)	(127,947)	(3)
Недоплачено в прошлых отчетных периодах	(113,631)	(2)	-	-
	(1,195,768)	(21)	(1,216,314)	(25)

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

10 Расход по подоходному налогу, продолжение

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2018 года может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Признаны в составе		
	1 января 2018 года	прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Основные средства	(72,970)	(3,213)	(76,183)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,299	(3,299)	-
Прочие активы	8,072	11,285	19,357
Займы выданные	-	41,580	41,580
Прочие привлеченные средства	(22,674,344)	622,115	(22,052,229)
Доходы будущих периодов	21,378,684	(953,427)	20,425,257
Прочие обязательства	47,306	(9,380)	37,926
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	370,994	-	370,994
	(938,959)	(294,339)	(1,233,298)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(370,994)	-	(370,994)
	(1,309,953)	(294,339)	(1,604,292)

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Признаны в составе		
	1 января 2017 года	прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Основные средства	(132,389)	59,419	(72,970)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,982	(683)	3,299
Прочие активы	10,277	(2,205)	8,072
Прочие привлеченные средства	(23,010,027)	335,683	(22,674,344)
Доходы будущих периодов	21,992,953	(614,269)	21,378,684
Прочие обязательства	28,981	18,325	47,306
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	370,994	-	370,994
	(735,229)	(203,730)	(938,959)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(370,994)	-	(370,994)
	(1,106,223)	(203,730)	(1,309,953)

11 Денежные средства и их эквиваленты

	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Счета типа «Ностро» в НБРК	179,831	1,291,453
Счета типа «ностро» в других банках	-	-
- с кредитным рейтингом BVB-	11,937,932	-
- с кредитным рейтингом BV+	479	-
- с кредитным рейтингом BV	4,428,405	3,395,831
- с кредитным рейтингом BV-	7,534,735	2,644,991
- с кредитным рейтингом B+	-	9,950,088
- с кредитным рейтингом B	195,575	405,255
- с кредитным рейтингом B-	221	5,355
- с кредитным рейтингом D	-	2,141,045
- с кредитным рейтингом CCC	-	-
- без рейтинга	2,139,533	-
Всего счетов типа «Ностро» в банках до вычета резерва под обесценение	26,416,711	19,834,018

11 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Резерв под обесценение	(2,212,284)	(2,141,045)
Всего счетов типа «Ностро» в банках за вычетом резерва под обесценение	24,204,427	17,692,973
Сделки «обратного РЕПО»		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	21,698,963	4,107,223
Всего сделок «обратного РЕПО»	21,698,963	4,107,223
Всего денежных средств и их эквивалентов	45,903,390	21,800,196

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 31 декабря 2018 года Компания рассматривает счет «ностро» в КИБе на общую сумму 2,106,153 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 31 декабря 2018 года Компания имеет два банка (в 2017 году: один банк), на долю которого приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатка в указанном банке по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 19,442,212 тыс. тенге (в 2017 году: 9,899,932 тыс. тенге).

В 2018 году Компания заключила сделки «обратного РЕПО» с контрагентами на Казахской фондовой бирже. Данные сделки обеспечены казначейскими векселями Министерства Финансов Республики Казахстан и нотами НБРК. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость финансовых активов, используемых в качестве обеспечения договоров «обратного РЕПО», составляет 22,655,276 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 4,102,001 тысяч тенге).

Анализ изменения оценочного резерва под убытки

тыс. тенге	2018 год				2017 год
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Итого
Денежные средства и их эквиваленты					
Остаток на 1 января	140,770	-	2,141,045	2,281,815	2,525,730
Перевод в Стадию 3	45	-	(45)	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(41,631)	-	(30,174)	(71,805)	93,360
Списания	-	-	-	-	(478,045)
Изменения курса валют и прочие изменения	2,274	-	-	2,274	-
Остаток на 31 декабря	101,458	-	2,110,826	2,212,284	2,141,045

12 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом ВВ-	48,221	6,006,411
- с кредитным рейтингом В+	2,426,499	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	102,624
	2,474,720	6,109,035
Резерв под обесценение	(71,899)	-
	2,402,821	6,109,035

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 просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания разместила срочный депозит со ставкой вознаграждения 13.00% годовых (в 2017 году: 9.75%), и сроком погашения в апреле 2019 года (в 2017 году: март 2018 года).

По состоянию на 31 декабря 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 тыс. тенге.

Анализ изменения оценочного резерва под убытки

тыс. тенге	2018 год		2017 год
	Стадия 1	Итого	Итого
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах			
Остаток на 1 января	42,129	42,129	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	29,770	29,770	-
Остаток на 31 декабря	71,899	71,899	-

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

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,764,226	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	12,119,171	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	9,234,246
	16,883,397	9,234,246

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

	31 декабря 2018 года тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	
Корпоративные облигации - с кредитным рейтингом от ВВ+ до ВВ-	2,052,732
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от В- до В+	1,745,312
Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	966,182
	4,764,226
	31 декабря 2018 года тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,501,776
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от В до В+	10,620,244
Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	2,102,726
	14,224,746
Резерв под обесценение	(2,105,575)
	12,119,171

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 ССВNb30, выпущенные АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 10,144,207 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») и ТОО «Корпорация «АПК Инвест» (далее, «АПК») валовыми стоимостями 1,117,796 тыс. тенге, и 984,930 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2017 года: АО «Роса» (далее, «Роса»), АО «Казакстан Кагазы» (далее, «КК»), ТОО «Корпорация «АПК Инвест» (далее, «АПК») и ТОО «КТ «Орда Кредит» (далее, «ОК») валовыми стоимостями 437,743 тыс. тенге, 1,117,796 тыс. тенге, 984,930 тыс. тенге и 489,519 тыс. тенге, соответственно). Облигации Роса, КК, АПК и ОК были исключены из торгов КФБ со 2 октября 2009 года, 13 ноября 2015 года, 4 июля 2017 года и 26 января 2018 года, соответственно.

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

По состоянию на 31 декабря 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.

Анализ изменения оценочного резерва под убытки

Инвестиционные ценные бумаги	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	31 декабря 2018 года тыс. тенге
Остаток на 1 января	19,842	2,668,610	2,688,452
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(16,993)	(71,484)	(88,477)
Списание задолженности за счет провизий	-	(494,400)	(494,400)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	2,849	2,102,726	2,105,575

В течение 2018 года произошла замена кредитора по обязательствам облигации ТОО «КТ «Орда Кредит». Соответственно, данная сумма в размере 494,400 тыс. тенге требования была списана за счет созданного резерва.

	2017 г. тыс. тенге
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	
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
	12,264,234
Резерв под обесценение	(3,029,988)
	9,234,246

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

	2017 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,555,539
Чистое начисление	1,474,449
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	3,029,988

14 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.

14 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Ипотечные кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	47,753,274	54,057,816
Резерв под обесценение	(4,686,711)	(4,008,637)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	43,066,563	50,049,179

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания приобрела портфели ипотечных кредитов у одного коммерческого банка (2017 год: приобрела портфели ипотечных кредитов у двух коммерческих банков и у одной ипотечной организации). Кредиты, приобретенные в 2018 году, были признаны по справедливой стоимости на общую сумму 4,940,099 тыс. тенге (в 2017 году: 4,129,110 тенге).

(а) Качество ипотечных кредитов

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

	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Ипотечные займы		
- непросроченные	40,455,000	48,953,692
- просроченные на срок менее 30 дней	1,719,524	2,090,382
- просроченные на срок 30-89 дней	1,101,941	755,102
- просроченные на срок 90-179 дней	492,809	404,837
- просроченные на срок 180-360 дней	632,257	131,808
- просроченные на срок более 360 дней	3,351,743	1,721,995
Всего кредитов, выданных клиентам	47,753,274	54,057,816
Резерв под обесценение по кредитам, выданным клиентам	(4,686,711)	(4,008,637)
Всего кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение	43,066,563	50,049,179

По состоянию на 31 декабря 2018 года, балансовая стоимость кредитов с правами полного требования обратного выкупа от продавца и частичного требования обратного выкупа от продавца составляла 8,338,280 тыс. тенге и 14,047,193 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2017 года: 10,397,029 тыс. тенге и 19,684,750 тыс. 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

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента, размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2018 года был бы на 1,291,997 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2017 года: 1,501,475 тыс. тенге).

14 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Анализ изменения оценочного резерва под убытки

тыс. тенге	2018 год			2017 год	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Итого
Кредиты, выданные клиентам					
Остаток на 1 января	635,112	-	3,955,211	4,590,323	3,562,695
Перевод в Стадию 1	9,035	(8,982)	(53)	-	-
Перевод в Стадию 2	(5,849)	5,849	-	-	-
Перевод в Стадию 3	(10,284)	(9,723)	20,007	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(15,199)	50,143	127,120	162,064	448,718
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	31,209	19,007	6,693	56,909	-
Списания	-	-	(133,559)	(133,559)	(1,121)
Изменения курса валют и прочие изменения	7,110	3,456	408	10,974	(1,655)
Остаток на 31 декабря	651,134	59,750	3,975,827	4,686,711	4,008,637

Значительные изменения валовой балансовой стоимости портфеля ипотечных кредитов поясняются далее:

тыс. тенге	2018 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам				
Остаток на 1 января	46,493,117	588,240	6,976,459	54,057,816
переведенные в Стадию 1	446,686	(421,146)	(25,540)	-
переведенные в Стадию 2	(476,744)	477,905	(1,161)	-
переведенные в Стадию 3	(720,697)	(51,336)	772,033	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	5,799,691	102,972	37,430	5,940,093
Погашения (досрочное и частичное погашение)	(11,320,172)	(123,903)	(800,560)	(12,244,635)
Остаток на 31 декабря	40,221,881	572,732	6,958,661	47,753,274

(в) Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости.

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

14 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ обеспечения, продолжение

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

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для оцененного по состоянию на дату выдачи кредита	Справедливая стоимость обеспечения не определена
31 декабря 2018 года				
тыс. тенге				
Непросроченные кредиты	39,413,303	37,558,619	1,821,684	33,000
Просроченные кредиты	3,653,260	3,587,447	64,863	951
	43,066,563	41,146,066	1,886,547	33,951
31 декабря 2017 года				
Непросроченные кредиты	46,807,119	42,651,446	13,384	4,142,289
Просроченные кредиты	3,242,060	3,210,826	-	31,234
	50,049,179	45,862,272	13,384	4,173,523

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

Изъятое обеспечение

Компания приобрела определенные активы путем получения контроля над обеспечением кредитов, выданных розничным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость таких активов составила 946,615 тыс. тенге (в 2017 году: 1,197,831 тыс. тенге), изъятое обеспечение состоит из инвестиционной собственности на сумму 647,704 тыс. тенге (в 2017 году: 917,489 тыс. тенге) и прочих активов на сумму 298,911 тыс. тенге (в 2017 году: 280,342 тыс. тенге).

Политика Компании предполагает продажу указанных активов.

(г) Секьюритизация активов

Основной долг по кредитам, выданным клиентам или приобретенным у партнеров, на сумму 18,218,416 тыс. тенге (в 2017 году: 18,899,802 тыс. тенге) служит обеспечением долговых ценных бумаг, выпущенных Компанией.

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость этих долговых ценных бумаг составляет 16,840,429 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 17,141,829 тыс. тенге). Смотрите Примечание 20.

(д) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет один банк без присвоенного рейтинга (в 2017 году: один банк с кредитным рейтингом В-), к которому Компания имеет право требования обратного выкупа в отношении приобретенных кредитов, и суммарная балансовая стоимость кредитов по которым составляет более 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным контрагентам, по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 10,609,795 тыс. тенге (в 2017 году: 7,956,252 тыс. тенге).

14 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(е) Сроки погашения займов

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

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
В течение одного года	10,298,630	8,450,647
Более одного года, но менее пяти лет	41,555,484	33,849,644
Более пяти лет	134,837,019	115,081,647
Минимальные арендные платежи	186,691,133	157,381,938
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(4,218,732)	(3,581,758)
От одного года до пяти лет	(15,860,417)	(13,452,112)
Более пяти лет	(24,733,651)	(22,216,162)
За вычетом незаработанного финансового дохода, всего	(44,812,800)	(39,250,032)
Минус: резерв под обесценение	(725,237)	(293,484)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	141,153,096	117,838,422

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 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 Астаны в размере 1,120 тенге за 1 кв. м., в остальных регионах – 924 тенге за 1 кв.м. Предполагаемая ставка вознаграждения по договорам аренды по программе «Нурлы Жер» составляет 3.1%.

Анализ обеспечения, продолжение

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года, по типам обеспечения

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита	Справедливая стоимость обеспечения не определена
31 декабря 2018 года				
тыс. тенге				
Непросроченные кредиты	127,525,841	127,525,841	-	-
Просроченные кредиты	13,627,255	13,627,255	-	-
	141,153,096	141,153,096	-	-
31 декабря 2017 года				
Непросроченные кредиты	109,538,386	109,538,386	-	-
Просроченные кредиты	8,300,036	8,300,036	-	-
	117,838,422	117,838,422	-	-

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Компании нет дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также дебиторской задолженности по финансовой аренде, справедливая стоимость обеспечения по которой не определялась. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

Возможность взыскания непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде, зависит в большей степени от кредитоспособности лизингополучателя, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

(а) Качество дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде по «Собственной программе»		
- непросроченные	1,954,634	2,082,982
- просроченные на срок менее 30 дней	7,916	-
- просроченные на срок 30-89 дней	-	13,167
- просроченные на срок 90-179 дней	6,337	
- просроченные на срок 180-360 дней	13,369	28,390
- просроченные на срок более 360 дней	-	98,973
Всего дебиторской задолженности по финансовой аренде по «Собственной программе»	1,982,256	2,223,512
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде по «Собственной программе»	(140,733)	(36,954)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде по «Собственной программе»	1,841,523	2,186,558
Дебиторская задолженность по финансовой аренде по программе «Нұрлы Жер»		
- непросроченные	126,364,539	107,958,744
- просроченные на срок менее 30 дней	8,447,682	6,406,354
- просроченные на срок 30-89 дней	3,950,513	1,416,149
- просроченные на срок 90-179 дней	786,534	112,424
- просроченные на срок 180-360 дней	314,632	7,268
- просроченные на срок более 360 дней	32,177	7,455
Всего дебиторской задолженности по финансовой аренды по программе «Нұрлы Жер»	139,896,077	115,908,394
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде по программе «Нұрлы Жер»	(584,504)	(256,530)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренды по программе «Нұрлы Жер»	139,311,573	115,651,864
Всего дебиторской задолженности по финансовой аренде	141,878,333	118,131,906
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(725,237)	(293,484)
Всего чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде	141,153,096	117,838,422

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ изменения оценочного резерва под убытки

Изменение в резерве дебиторской задолженности по финансовой аренде по 3 этапам на начало и на конец периода представлены ниже:

тыс. тенге	2018 год			2017 год	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
Остаток на 1 января	136,902	140,785	93,349	371,036	467,670
Перевод в Стадию 1	1,676	(1,448)	(228)	-	-
Перевод в Стадию 2	(4,699)	7,144	(2,445)	-	-
Перевод в Стадию 3	(970)	(24,856)	25,826	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	48,507	243,024	(13,666)	277,865	(174,186)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	44,709	28,686	2,941	76,336	-
Остаток на 31 декабря	226,125	393,335	105,777	725,237	293,484

Значительные изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде далее:

тыс. тенге	2018 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на 1 января	116,411,212	1,434,595	286,099	118,131,906
переведенные в Стадию 1	717,847	(675,940)	(41,907)	-
переведенные в Стадию 2	(3,607,252)	3,640,243	(32,991)	-
переведенные в Стадию 3	(715,328)	(333,231)	1,048,559	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	28,467,173	272,310	39,428	28,778,911
Финансовые активы, признание которых прекращено	(4,712,341)	(168,977)	(151,166)	(5,032,484)
Остаток на 31 декабря	136,561,311	4,169,000	1,148,022	141,878,333

16 Авансы, уплаченные за приобретение и строительство объектов недвижимости

Авансы, уплаченные за приобретение и строительство недвижимости, включают авансы, уплаченные Компанией за объекты жилой недвижимости, приобретаемые у третьих лиц. Компания планирует сдавать их в аренду в соответствии с договорами финансовой аренды, после передачи Компании права собственности на данную недвижимость.

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
АО «Байтерек Девелопмент»	914,930	2,000,000
ТОО «ВК-Техногрупп»	57,757	1,379,824
Прочее	-	366,923
	972,687	3,746,747

17 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды

Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, включают жилищные комплексы, приобретенные Компанией в течение отчетного периода, которые Компания планирует передать арендаторам в 2019 году.

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

В 2018 году самые крупные микрорайоны, построенные и приобретенные Компанией, находятся в городе Алматы на общую сумму 2,173,940 тыс. тенге (в 2017 году: микрорайоны в городе Алматы и Алматинской области на общую сумму 4,695,715 тыс. тенге).

18 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 от 6 апреля 2015 года № 1030; «Программа развития регионов до 2020 года», утвержденная Постановлением Правительства РК от 28 июня 2014 года № 728) интегрированных в Программу жилищного строительства «Нұрлы жер», которая в свою очередь утратила силу в связи с утверждением Постановления Правительства РК от 22 июня 2018 года №372 Государственной программы жилищного строительства «Нұрлы жер» (далее – «программа»). Компания осуществляет сдачу жилья в аренду в соответствии с условиями определенными программой «Нұрлы жер» путем заключения договоров финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года самыми крупными строительными проектами являются проекты строительства позиции 63 в 19 жилом районе, расположенного в г. Усть – Каменогорск, микрорайона между трассами Уральск – Атырау и Уральск – Саратов и микрорайона 14, расположенного в г. Караганда, на общую сумму 1,742,080 тыс. тенге, 1,264,415 тыс. тенге и 1,043,426 тыс. тенге, соответственно (в 2017 году: микрорайон «Жас-Канат», расположенного в г. Алматы, микрорайона № 32А, расположенного в г. Актау, и микрорайона «Нур-Актобе», расположенного в г. Актобе, на общую сумму 14,302,250 тыс. тенге, 3,151,947 тыс. тенге и 1,107,736 тыс. тенге, соответственно).

19 Прочие активы

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность от продажи активов, удерживаемых для продажи	1,002,020	1,269,948
Дебиторская задолженность по операциям приобретения кредитов	7,147	2,849,920
Прочая дебиторская задолженность	156,616	163,312
Резерв под обесценение	(681,070)	(204,135)
Всего прочих финансовых активов	484,713	4,079,045
Изъятые имущество	298,911	280,342
Нематериальные активы	211,387	177,387
Прочие предоплаты	140,556	112,618
Дебиторская задолженность по государственным пошлинам	83,524	57,258
Запасы	23,331	24,135
Прочее	55,312	111,280
Всего прочих нефинансовых активов	813,021	763,020
Всего прочих активов	1,297,734	4,842,065

Изъятые имущество включает обеспечение в виде недвижимости, принятое Компанией в обмен на свои права и обязательства по обесцененным ипотечным кредитам.

19 Прочие активы, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2018 года был произведен зачет премии уплаченной по незарегистрированным и досрочно погашенным правам требования с кредиторской задолженностью оставшейся к уплате по данным правам требования (Примечание 23).

Сумма резерва под обесценения в размере 501,319 тыс. тенге относится к дебиторской задолженности от продажи активов, удерживаемых для продажи не погашенной в контрактные сроки.

В декабре 2018 года в соответствии с соглашением была произведена замена кредитора по облигациям ТОО «КТ «Орда кредит» в размере 494,400 тыс. тенге. Задолженность ТОО «КТ «Орда кредит» была переведена на другого кредитора. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания рассматривает данную задолженность как полностью обесцененную.

Анализ изменения оценочного резерва под убытки

тыс. тенге	2018 год			2017 год	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Итого
Прочие финансовые активы					
Остаток на 1 января	11,545	-	184,261	195,806	26,637
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	-	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(6,595)	4,128	480,821	478,354	177,498
Изменения курса валют и прочие изменения	6,910	-	-	6,910	-
Остаток на 31 декабря	11,860	4,128	665,082	681,070	204,135

20 Долговые ценные бумаги выпущенные

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов состояли из облигаций, выраженных в тенге.

Эмиссия	Дата погашения	Номинальная ставка купона	Эффективная ставка	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
KZ2C0Y07E517	26.07.2020	8.5%	8.50%	10,359,342	10,355,151
KZ2C0Y08D913	24.12.2018	1.00%+ставка рефинансирования НБРК (максимум 10%, минимум 6%)	17.08%	10,500,000	9,963,200
KZ2C0Y05E503	26.07.2018	8.00%	8.00%	-	8,190,622
KZ2C0Y10F013	15.12.2027	10.5%	10.50%	19,704,387	8,526,339
KZX000000054	28.12.2033	9.6%	9.6%	20,015,966	-
KZ2C0Y08E218	02.04.2020	7.00%	7.00%	6,340,429	6,141,902
				66,920,124	43,177,214

Долговые ценные бумаги НИН KZ2C0Y08D913 и НИН KZ2C0Y08E218 обеспечены залогом по договорам банковского займа, выданным Компанией, а также прав требований по договорам банковского займа, приобретенных у банков-партнеров путем покупки ипотечного свидетельства либо подписания договора уступки права требования (цессии) (Примечание 14), на общую сумму 18,218,416 тыс. тенге (в 2017 году: 18,899,802 тыс. тенге).

20 Долговые ценные бумаги выпущенные, продолжение

В соответствии с проспектами выпусков облигаций Компания осуществила погашение основного долга по выпущенным бумагам на общую сумму 7,920,500 тыс. тенге, также произвела размещение выпущенных ценных бумаг в размере 11,356,189 тыс. тенге. В декабре 2018 года Компания разместила выпущенные необеспеченные купонные облигации (ISIN: KZX000000054) в размере 20,000,000 тыс. тенге.

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

21 Прочие привлеченные средства

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Заем от АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	26,753,934	25,596,002
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	4,566,711	4,236,797
	31,320,645	29,832,799

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года прочие привлеченные средства включали кредиты, полученные от АО «НУХ «Байтерек» в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015 - 2019 годы», принятой в соответствии с Указом Президента РК от 6 апреля 2015 года № 1030 и «Программы развития регионов до 2020 года», утвержденной Постановлением Правительства РК от 28 июня 2014 года № 728, которые были интегрированы в Программу жилищного строительства «Нұрлы жер» в части строительства и приобретения арендного и кредитного жилья (ныне – Государственная программа жилищного строительства «Нұрлы Жер», утвержденная Постановлением Правительства РК от 22 июня 2018 года №372). В соответствии с программой «Нұрлы Жер», целевым назначением займа является финансирование строительства и приобретения имущества для сдачи его в аренду по договорам финансовой аренды. Номинальная ставка вознаграждения по данным займам составляет 0.15% годовых с датой погашения в январе 2045 года, январе 2046 года и июне 2046 года. Основная сумма подлежит погашению при наступлении срока погашения. При первоначальном признании, эти 4 займа были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования будущих денежных потоков по займу в соответствии с договором с применением соответствующих расчетных рыночных ставок вознаграждения, которые варьируются от 6.9% до 8.0%. Дисконт по данным кредитам был признан как доходы будущих периодов (Примечание 22).

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

В течение 12-месячного периода, закончившегося 31 декабря 2017 года, Компания погасила основную сумму долга по кредиту, полученному от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в соответствии с графиком погашения в размере 7,150,000 тыс. тенге.

21 Прочие привлеченные средства, продолжение

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	Обязательства		Всего
	Долговые ценные бумаги выпущенные	Прочие привлеченные средства	
Остаток на 1 января 2018 года	43,177,214	29,832,799	73,010,013
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	31,356,189	-	31,356,189
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(7,920,500)	-	(7,920,500)
Погашение прочих привлеченных средств	-	(1,621,372)	(1,621,372)
Всего изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	66,612,903	28,211,427	94,824,330
Процентный расход	5,039,926	2,310,921	7,350,847
Перерасчет суммы дисконта в связи с частичным погашением	-	1,008,354	1,008,354
Проценты уплаченные	(4,732,705)	(210,057)	(4,942,762)
Остаток на 31 декабря 2018 года	66,920,124	31,320,645	98,240,769

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге	Обязательства			Всего
	Долговые ценные бумаги выпущенные	Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	Прочие привлеченные средства	
Остаток на 1 января 2017 года	37,334,185	10,152,242	35,159,984	82,646,411
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(9,599,700)	-	-	(9,599,700)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	14,374,280	-	-	14,374,280
Погашение субординированных долговых ценных бумаг выпущенных	-	(10,000,000)	-	(10,000,000)
Погашение прочих привлеченных средств	-	-	(7,150,000)	(7,150,000)
Всего изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	42,108,765	152,242	28,009,984	70,270,991
Процентный расход	3,465,068	247,758	2,472,220	6,185,046
Проценты уплаченные	(2,396,619)	(400,000)	(649,405)	(3,446,024)
Остаток на 31 декабря 2017 года	43,177,214	-	29,832,799	73,010,013

22 Доходы будущих периодов

	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало года	106,893,420	109,964,767
Восстановление дисконта в результате досрочного погашения прочих привлеченных средств (Примечание 21)	(1,008,353)	-
Амортизация за год	(3,758,780)	(3,071,347)
Остаток по состоянию на конец года	102,126,287	106,893,420

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания произвела досрочный возврат прочих привлеченных средств в размере 1,621,372 тысяч тенге. Соответственно признанный ранее дисконт размере 1,008,353 тыс. тенге, признанный в доходах будущих периодов был восстановлен.

23 Прочие обязательства

	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Кредиторская задолженность по приобретенным правам требованиям	-	6,404,853
Авансы полученные от заемщиков	1,674,426	1,725,836
Процентный «стрип» к уплате	682,204	735,546
Профессиональные услуги	13,039	63,037
Комиссия за обслуживание кредитного портфеля к уплате	44,226	24,116
Всего прочих финансовых обязательств	2,413,895	8,953,388
Контроль за исполнением контрактов	422,057	989,018
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	186,869	219,295
Гарантийные взносы	153,585	134,824
Прочие налоги к уплате	9,557	62,680
Прочие нефинансовые обязательства	282,025	102,861
Всего прочих нефинансовых обязательств	1,054,093	1,508,678
Всего прочих обязательств	3,467,988	10,462,066

24 Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 13,681,000 обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2018 года выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 6,331,380 акций (в 2017 году: 6,331,380), включая собственные акции, выкупленные у акционеров (Примечание (в) ниже). В 2017 году Компания выпустила 520,000 обыкновенных акций общей стоимостью 5,200,000 тыс. тенге. Все акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. тенге.

24 Акционерный капитал и резервы, продолжение

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или величиной прибыли за отчетный 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 года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компанией были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 1,108,575 тыс. тенге или 182.29 тенге за обыкновенную акцию по результатам предыдущего года (в 2017 году: Компанией были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 926,802 тыс. тенге или 146.38 тенге за обыкновенную акцию по результатам предыдущего года).

(в) Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания владела 250,000 собственными акциями.

(г) Резервный капитал

Компания создает резервный капитал в соответствии с решением акционеров. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов резервный капитал составлял 2,734,447 тыс. тенге. Данный резерв подлежит распределению.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, акционеры не осуществляли переводов из накопленных убытков в данный резервный капитал.

(д) Базовая и разводненная прибыль на акцию

Базовая прибыль и разводненная прибыль на акцию рассчитываются путем деления прибыли или убытка за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль за год, в тысячах тенге	4,619,146	3,695,123
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	6,081,380	5,948,887
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	<u>760</u>	<u>621</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, акции, имеющие потенциальный разводняющий эффект, отсутствуют.

(е) Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с листинговыми правилами КФБ, Компания должна представить величину капитала на акцию в финансовой отчетности. Балансовая стоимость на акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость на акцию составляла 10,146.74 тенге (в 2017 году: 9,641.25 тенге).

25 Управление рисками

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

25 Управление рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

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

(б) Рыночный риск

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

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

Общее руководство рыночными рисками осуществляет Комитет по управлению активами, пассивами и рисками.

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

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	44,780,210	-	-	-	-	1,123,180	45,903,390
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	26,499	2,376,322	-	-	-	-	2,402,821
Инвестиционные ценные бумаги: - Оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	113,098	11,300	2,080,815	2,559,013	-	-	4,764,226
- оцениваемые по амортизированной стоимости	483,334	-	15,279	-	11,620,558	-	12,119,171
Кредиты, выданные клиентам	1,482,281	1,089,280	2,196,753	18,115,330	20,182,919	-	43,066,563
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,637,118	1,477,056	2,989,450	25,691,013	109,358,459	-	141,153,096
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	484,713	484,713
Всего активов	48,522,540	4,953,958	7,282,297	46,365,356	141,161,936	1,607,893	249,893,980
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долговые ценные бумаги выпущенные	10,865,972	219,107	-	16,221,192	39,613,853	-	66,920,124
Прочие привлеченные средства	76,292	14,632	125	-	31,229,596	-	31,320,645
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	2,413,895	2,413,895
Всего обязательств	10,942,264	233,739	125	16,221,192	70,843,449	2,413,895	100,654,664
Чистая позиция	37,580,276	4,720,219	7,282,172	30,144,164	70,318,487	(806,002)	149,239,316

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок 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	Беспроцент- ные	Балансовая стоимость
31 декабря 2017 года							
АКТИВЫ							
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
Всего активов	33,298,228	3,831,248	7,730,454	39,095,099	119,200,264	5,995,653	209,150,946
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
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
Всего обязательств	715,081	10,131,464	7,917,930	16,018,473	38,227,065	8,953,388	81,963,401
Чистая позиция	32,583,147	(6,300,216)	(187,476)	23,076,626	80,973,199	(2,957,735)	127,187,545

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Средние ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2018 г.		2017 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7.84	0.5	9.38	0.50
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	13.00	-	9.75	-
Инвестиционные ценные бумаги:				
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6.60	-	н/п	н/п
- оцениваемые по амортизированной стоимости	10.67	-	н/п	н/п
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	н/п	н/п	8.23	-
Кредиты, выданные клиентам	12.43	13.70	12.51	13.67
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Номинальная ставка – 3.21 (вменённая ставка – 7.07)	-	Номинальная ставка – 3.25 (вменённая ставка – 7.67)	-
Процентные обязательства				
Долговые ценные бумаги выпущенные	10.90	-	11.14	-
Прочие привлеченные средства	7.20	-	7.21	-

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

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

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

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

	2018 г.		2017 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	365,645	365,645	196,206	196,206
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(365,645)	(365,645)	(196,206)	(196,206)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	2018 г.		2017 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(333,192)	(333,192)	-	(208,549)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	301,967	301,967	-	219,536

(в) Валютный риск

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

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

25 Управление рисками, продолжение

(в) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлена следующим образом:

	Доллары США	
	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	761,567	371,341
Кредиты, выданные клиентам	131,694	1,218,455
Прочие активы	5,082	2,602,190
Всего финансовых активов	898,343	4,191,986
Обязательства		
Прочие обязательства	507	4,687,017
Всего финансовых обязательств	507	4,687,017
Чистая балансовая и забалансовая позиция	897,836	(495,031)

В соответствии с постановлением НБРК №69 «Об утверждении программы рефинансирования ипотечных займов» Компания рефинансировала валютные кредиты, выданные клиентам, относящимся к категории социально уязвимых слоев населения, общей балансовой стоимостью 877,959 тысяч тенге. Сумма валютной задолженности данных заемщиков была переведена в тенге по курсу 2015 года, который составлял 188.35 тенге за 1 доллар США. В результате Компания понесла убыток от прекращения признания валютных кредитов учитываемых по амортизированной стоимости в сумме 427,226 тысяч тенге.

Изменение стоимости тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка на суммы, указанные ниже. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2018 г. тыс. тенге		2017 г. тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	143,654	143,654	(79,205)	(79,205)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(35,913)	(35,913)	19,801	19,801

(г) Кредитный риск

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

25 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков;
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

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

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

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

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

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	45,903,390	21,800,196
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,402,821	6,109,035
Инвестиционные ценные бумаги:		
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,764,226	-
- оцениваемые по амортизированной стоимости	12,119,171	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	9,234,246
Кредиты, выданные клиентам	43,066,563	50,049,179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	141,153,096	117,838,422
Прочие финансовые активы	484,713	4,119,868
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	249,893,980	209,150,946

Анализ обеспечения по займам, выданным клиентам, и концентрация кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 14.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания не имеет должников или групп взаимосвязанных должников, подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% суммарного максимального уровня подверженности кредитному риску.

25 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Соглашения включают глобальные генеральные соглашения для сделок. Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО» и сделки «обратного РЕПО». Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении этих соглашений «РЕПО» и «обратного РЕПО».

Операции с производными инструментами Компании, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО» и сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении. В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений.

25 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
31 декабря 2017 года	4,107,223	-	4,107,223	(4,107,223)	-	-
Соглашения «обратного РЕПО»	4,107,223	-	4,107,223	(4,107,223)	-	-
Всего финансовых активов						
31 декабря 2018 года	21,698,963	-	21,698,963	(21,698,963)	-	-
Соглашения «обратного РЕПО»	21,698,963	-	21,698,963	(21,698,963)	-	-
Всего финансовых активов						

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на следующей основе:

Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.

25 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности

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

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

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

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

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

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

25 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее					Суммарная величина оттока денежных средств		Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	денежных средств	
Непроизводные финансовые обязательства	10,500,000	425,000	2,204,245	2,629,245	33,396,745	66,708,000	115,863,235	66,920,124
Долговые ценные бумаги выпущенные	86,250	-	26,206	86,250	794,826	136,816,167	137,809,699	31,320,645
Прочие привлеченные средства	63,582	1,295,080	44,883	505,602	538,037	452,255	2,899,439	2,413,895
Прочие финансовые обязательства	10,649,832	1,720,080	2,275,334	3,221,097	34,729,608	203,976,422	256,572,373	100,654,664

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее					Суммарная величина оттока денежных средств		Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	денежных средств	
Непроизводные финансовые обязательства	1,241,987	-	1,173,995	19,836,482	22,460,903	12,962,500	57,675,867	43,177,214
Долговые ценные бумаги выпущенные	86,250	-	28,638	95,270	840,633	147,487,470	148,538,261	29,832,799
Прочие привлеченные средства	15,489	1,235,005	45,305	7,070,816	565,919	526,402	9,458,936	8,953,388
Прочие финансовые обязательства	1,343,726	1,235,005	1,247,938	27,002,568	23,867,455	160,976,372	215,673,064	81,963,401

23 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Активы	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	45,903,390	-	-	-	-	-	45,903,390
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	26,499	-	2,376,322	-	-	-	2,402,821
Инвестиционные ценные бумаги:							
- Оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	82,000	31,098	2,092,115	2,559,013	-	-	4,764,226
- оцениваемые по амортизированной стоимости	-	483,334	15,279	-	11,620,558	-	12,119,171
Кредиты, выданные клиентам	754,913	727,368	3,286,033	18,115,330	20,182,919	-	43,066,563
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	658,891	978,227	4,466,506	25,691,013	109,358,459	-	141,153,096
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	2,045,362	2,045,362
Авансы, уплаченные за приобретение и строительство объектов недвижимости	-	-	972,687	-	-	-	972,687
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	5,180,554	5,180,554
Незавершенное строительство	-	-	5,643,479	-	-	-	5,643,479
Основные средства	-	-	-	-	-	2,129,083	2,129,083
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	647,704	647,704
Прочие активы	12,954	83,782	366,609	55,616	1,191	777,582	1,297,734
Всего активов	47,438,647	2,303,809	19,219,030	46,420,972	141,163,127	10,780,285	267,325,870
Обязательства							
Долговые ценные бумаги выпущенные	10,500,000	365,972	219,107	16,221,192	39,613,853	-	66,920,124
Прочие привлеченные средства	76,292	-	14,757	-	31,229,596	-	31,320,645
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	102,126,287	-	102,126,287
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	1,604,292	-	1,604,292
Прочие обязательства	532,892	1,498,429	864,961	351,108	190,598	30,000	3,467,988
Всего обязательств	11,109,184	1,864,401	1,098,825	16,572,300	174,764,626	30,000	205,439,336
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	36,329,463	439,408	18,120,205	29,848,672	(33,601,499)	10,750,285	61,886,534
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	22,491,039	7,964,963	11,787,843	17,575,959	(15,508,407)	14,498,096	58,809,493

25 Управление рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Активы	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Всего тыс. тенге
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 собственность	-	-	-	-	-	917,489	917,489
Прочие активы	20,782	96,058	3,702,262	1,886	2,319	1,018,758	4,842,065
Всего активов	23,358,440	9,823,242	39,012,514	42,478,226	121,301,597	14,510,926	250,484,945
Обязательства							
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
Всего обязательств	867,401	1,858,279	27,224,671	24,902,267	136,810,004	12,830	191,675,452
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	22,491,039	7,964,963	11,787,843	17,575,959	(15,508,407)	14,498,096	58,809,493

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав просроченные кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде, чистая балансовая стоимость которых составляет 2,445,261 тыс. тенге и 1,148,020 тыс. тенге соответственно (31 декабря 2017 года: 1,642,387 тыс. тенге и 260,084 тыс. тенге соответственно).

26 Управление капиталом

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

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

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

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

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

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

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

	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	60,728,939	60,728,939
Общие резервы	2,734,447	2,734,447
Дополнительно оплаченный капитал	5,822,856	5,822,856
Нематериальные активы	(58,912)	(21,711)
Нормативно установленные накопленные убытки за предыдущие годы	(12,018,854)	(12,805,108)
Всего капитала 1-го уровня	57,208,476	56,459,423
Капитал 2-го уровня		
Резервы по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(1,366,764)
Чистая прибыль за год в соответствии с требованиями НБРК	4,619,146	3,695,123
Всего капитала 2-го уровня	4,619,146	2,328,359
Всего капитала	61,827,622	58,787,782
Всего нормативно установленных активов	267,309,374	250,484,945
Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства	236,295,782	235,980,230
Операционный риск	6,772,035	6,772,035
Всего активов, взвешенных с учетом кредитного риска, и условных обязательств плюс операционный риск	243,067,817	242,752,265
Коэффициент k1	21%	23%
Коэффициент k1-2	24%	24%
Коэффициент k1-3	25%	24%

26 Управление капиталом, продолжение

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

- k1 – 6%;
- k1-2 – 6%;
- k1-3 – 12%.

27 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

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

28 Операции между связанными сторонами

(а) Операции с участием членов Правления и Совета директоров

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (см. Примечание 8), может быть представлен следующим образом:

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	20,967	46,483
Члены Правления	106,744	93,144
	<u>127,711</u>	<u>139,627</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Правления и Совета директоров составили:

	2018 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	2017 г. тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %
Отчет о финансовом положении				
Прочие обязательства	<u>35,861</u>	<u>-</u>	<u>25,200</u>	<u>-</u>

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Правления и Совета директоров за год, закончившийся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	<u>-</u>	<u>50</u>

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представленные далее суммы включены в отчет о финансовом положении, в отчет о прибыли или убытке и в отчет о совокупном доходе по операциям с прочими связанными сторонами:

28 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

	2018 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
	Группа Байтерек	Государствен- ные учреждения	Группа Байтерек	Государствен- ные учреждения
Отчет о прибыли или убытке				
Процентные доходы	3,937,254	1,084,411	3,071,347	170,206
Процентные расходы	(3,026,020)	(1,465,689)	(2,654,590)	(1,881,489)
Комиссионные расходы	-	(957)	-	(1,123)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	-	-	-
Чистая прибыль от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-	-
Прочий доход	-	68,946	-	303,265
Общие и административные расходы	(55,111)	(538,604)	(131,200)	(463,009)
Расход по подоходному налогу	-	(1,195,768)	-	(1,216,314)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	28,468

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Группа Байтерек		Государственные учреждения	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %
	Денежные средства и их эквиваленты	11,915,286	7.75	21,878,794
Счета и депозиты в банках	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги:				
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-
- оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	1,498,928	5.57
Текущий налоговый актив	-	-	2,045,362	-
Авансы, уплаченные по договору финансовой аренды	914,931	-	-	-
Прочие активы	-	-	25,397	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	28,320,637	10.90	10,412,650	12.15
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-
Прочие привлеченные средства	26,753,934	0.15	4,566,711	0.10
Доходы будущих периодов	102,126,287	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	1,604,292	-
Прочие обязательства	93,701	-	432,507	-

28 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

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

	Группа Байтерек		Государственные учреждения	
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %
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)	-

29 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года.

тыс. тенге	Учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по справедливой стоимости через		Справедливая стоимость
		прибыль или убыток	Всего балансовая стоимость	
Денежные средства и их эквиваленты	45,903,390	-	45,903,390	45,903,390
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,402,821	-	2,402,821	2,402,821
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:				
- по амортизированной стоимости	12,119,171	-	12,119,171	10,799,004
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,764,226	4,764,226	4,764,226
Кредиты, выданные клиентам	43,066,563	-	43,066,563	38,562,914
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	141,153,096	-	141,153,096	104,973,504
Прочие финансовые активы	484,713	-	484,713	484,713
	245,129,754	4,764,226	249,893,980	207,890,572
Долговые ценные бумаги выпущенные	66,920,124	-	66,920,124	63,283,463
Прочие привлеченные средства	31,320,645	-	31,320,645	30,594,086
Прочие финансовые обязательства	2,413,895	-	2,413,895	2,413,895
	100,654,664	-	100,654,664	96,291,444

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

тыс. тенге	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовая стоимость	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	44,908,271
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	117,838,422	-	-	117,838,422	80,753,525
Прочие финансовые активы	4,119,868	-	-	4,119,868	4,119,868
	199,916,700	9,234,246	-	209,150,946	166,919,919
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
	-	-	81,963,401	81,963,401	78,853,855

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

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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, производных инструментов, обращающихся на бирже.

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 рыночных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

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

Следующие допущения были использованы руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ставки дисконтирования 12.5% - 14% используются для дисконтирования будущих денежных потоков по кредитам, выданным клиентам (2017 год: 12.7% - 14.0%);
- ставки дисконтирования 6.9% - 7.1% используются для дисконтирования будущих денежных потоков от дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (2017 год: 8.0% - 8.1%).

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

(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: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых 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 по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	2018 г. Уровень 2 тыс. тенге	2017 г. Уровень 2 тыс. тенге
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,764,226	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	9,234,246
	<u>4,764,226</u>	<u>9,234,246</u>

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего справедливой стоимости</u>	<u>Всего балансовой стоимости</u>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45,903,390	-	45,903,390	45,903,390
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,402,821	-	2,402,821	2,402,821
Кредиты, выданные клиентам	37,436,104	1,126,810	38,562,914	43,066,563
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	104,752,477	221,027	104,973,504	141,153,096
Обязательства				
Долговые ценные бумаги выпущенные	63,283,463	-	63,283,463	66,920,124
Прочие привлеченные средства	30,594,086	-	30,594,086	31,320,645

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

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего справедливой стоимости</u>	<u>Всего балансовой стоимости</u>
Активы				
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	44,568,877	339,394	44,908,271	50,049,179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	80,583,090	170,435	80,753,525	117,838,422
Обязательства				
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

30 Сегментная отчетность

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