

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

Неаудированная промежуточная
сокращенная
финансовая отчетность
за шестимесячный период,
закончившийся
30 июня 2012 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках	5
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	7
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	8-9
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	11-25



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

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

Заключение независимых аудиторов о проведенной обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» по состоянию на 30 июня 2012 года и относящихся к нему промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной финансовой информации (далее совместно именуемых «промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода об указанной промежуточной финансовой информации по результатам проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с требованиями международного стандарта по соглашениям о проведении обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проведенная независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой информации заключается в направлении запросов на получение информации, в основном от лиц, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и применении аналитических и иных необходимых в рамках обзорной проверки процедур. Обзорная проверка значительно меньше по объему, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, как следствие, не может обеспечить уверенности в том, что нам стали бы известны все существенные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Основание для вывода с оговоркой

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года, Компания не выделила и не признала по справедливой стоимости валютный производный инструмент, встроенный в кредиторскую задолженность по займу, как того требует Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Влияние данного отклонения от Международных стандартов финансовой отчетности на обязательства по производному инструменту, прочие привлеченные средства и накопленные убытки по состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года, чистую прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, экономии по подоходному налогу, прибыль/(убыток), прибыль/(убыток) на акцию за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, определено не было.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстанда тіркелген және KPMG Europe LLP бөлшеуімдегі жауапкершілігі шектелуі серіктестігі; Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative («KPMG International») құрылымдағына кіретін KPMG әуелікші формалар актісінің мүшесі.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Основание для вывода с оговоркой, продолжение

Как описано в Примечании 8 к промежуточной сокращенной финансовой информации, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Компания пересмотрела некоторые допущения применительно к оценке убытков от обесценения кредитов, выданных клиентам, что привело к восстановлению убытков от обесценения. Вследствие недостаточности учетных записей Компании, данные изменения не могут быть связаны с базовыми изменениями в текущих экономических условиях. В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», убытки от обесценения должны оцениваться, используя опыт исторических убытков, скорректированный на имеющиеся в наличии данные, отражающие текущие экономические условия. Влияние данного отклонения от Международных стандартов финансовой отчетности на кредиты, выданные клиентам, накопленные убытки, восстановление обесценения, налогообложение, прибыль по состоянию на 30 июня 2012 года и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, не было определено.

Вывод с оговоркой

В ходе обзорной проверки, за исключением возможного влияния факторов, описанных в параграфе «Основание для вывода с оговоркой», нам не известно о каких-либо фактах, которые дали бы нам основание полагать, что промежуточная сокращенная финансовая информация не отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2012 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ТОО «КПМГ Аудит»

ТОО «КПМГ Аудит»



24 августа 2012 года

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
Промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках за шестимесячный период,
закончившийся 30 июня 2012 года*


		Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	3,766,619	4,024,074
Процентные расходы	4	(4,195,032)	(4,526,900)
Чистый процентный расход		(428,413)	(502,826)
Комиссионные доходы		1,650	3,978
Комиссионные расходы		(6,813)	(5,405)
Чистый комиссионный расход		(5,163)	(1,427)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		3,205	-
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой		(86,445)	87,975
Прочие доходы		22,510	14,775
Операционный убыток		(494,306)	(401,503)
Восстановление обесценения/(убытки от обесценения)	5	1,050,440	(200,613)
Затраты на персонал		(312,223)	(326,089)
Общие и административные расходы		(238,922)	(276,024)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4,989	(1,204,229)
Экономия по подоходному налогу	6	-	1,624
Прибыль/(убыток) за период		4,989	(1,202,605)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	10	2	(455)

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 25, была утверждена руководством 24 августа 2012 года.

Ибадуллаев А.А.
Председатель Правления



Сагимкулова Б.Д.
Главный бухгалтер



Показатели промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 25, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за шестимесячный период,
закончившийся 30 июня 2012года*

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Прибыль/(убыток) за период	4,989	(1,202,605)
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога		
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога:		
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(332,386)	163,172
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(3,205)	-
Прочий совокупный доход за период, за вычетом подоходного налога	(335,591)	163,172
Всего совокупного убытка за период	(330,602)	(1,039,433)

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2012 года*

	Примечание	Не аудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		2,864,807	3,453,838
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		10,966,581	10,574,941
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	9,732,588	8,587,968
Кредиты, выданные клиентам	8	54,357,638	55,535,523
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9	13,482,652	13,473,205
Текущий налоговый актив		592,154	505,111
Основные средства		2,261,583	2,313,793
Инвестиционная собственность		628,769	605,082
Прочие активы		399,850	327,737
Итого активов		95,286,622	95,377,198
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги		55,697,580	55,523,652
Прочие привлеченные средства		23,916,162	23,827,227
Отложенные налоговые обязательства		23,521	23,521
Прочие обязательства		103,699	126,536
Итого обязательств		79,740,962	79,500,936
Капитал			
Акционерный капитал		28,920,000	28,920,000
Эмиссионный доход		12,661	12,661
Выкупленные собственные акции		(2,597,422)	(2,597,422)
Резервный капитал		2,630,820	2,630,820
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(429,819)	(94,228)
Накопленные убытки		(12,990,580)	(12,995,569)
Итого капитала		15,545,660	15,876,262
Всего капитала и обязательств		95,286,622	95,377,198

Показатели промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 25, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль/(убыток) за период	4,989	(1,202,605)
<i>Корректировки по неденежным статьям:</i>		
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(3,205)	-
Износ и амортизация	52,097	105,121
(Восстановление обесценения)/ убытки от обесценения	(1,050,440)	200,613
Процентные доходы	(3,766,619)	(4,024,074)
Процентные расходы	4,195,032	4,526,900
Чистый убыток/(прибыль) от операций с иностранной валютой	86,445	(87,975)
Убыток от выбытия инвестиционной собственности	1,361	-
Экономия по подоходному налогу	-	(1,624)
	<u>(480,340)</u>	<u>(483,644)</u>
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(634,134)	(10,959,921)
Кредиты, выданные клиентам	1,899,407	2,777,446
Прочие активы	(78,182)	16,677
Уменьшение операционных обязательств		
Прочие обязательства	(22,837)	(3,046)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до уплаты вознаграждения и подоходного налога		
	683,914	(8,652,488)
Вознаграждение полученное	4,091,326	3,878,991
Вознаграждение уплаченное	(3,580,881)	(3,899,693)
Подоходный налог уплаченный	(87,043)	(49,352)
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности	<u>1,107,316</u>	<u>(8,722,542)</u>

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения	-	1,510,236
Поступления от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	972,687	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(2,212,459)	-
Приобретение основных средств	-	(482)
Поступления от реализации инвестиционной собственности	7,713	-
Чистое (использование)/поступление потоков денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности	(1,232,059)	1,509,754
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	14,009	1,424,412
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(478,297)	(4,642,541)
Дивиденды уплаченные	-	(32,444)
Использование потоков денежных средств в финансовой деятельности	(464,288)	(3,250,573)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(589,031)	(10,463,361)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3,453,838	13,664,083
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2,864,807	3,200,722

АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резервный капитал	Имеющиеся в наличии для продажи	Резерв по переоценке финансовых активов,	Накопленные убытки	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	28,920,000	12,661	(2,597,422)	2,598,418	(695,573)		(6,724,573)	21,513,511
Итого совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	(1,202,605)	(1,202,605)
Убыток за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	163,172	-	-	163,172
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого прочего совокупного дохода за период, не аудировано	-	-	-	-	163,172	-	-	163,172
Итого совокупного убытка за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные, не аудировано	-	-	-	-	-	-	(1,202,605)	(1,039,433)
Перевод в резервный капитал, не аудировано	-	-	-	32,402	-	-	(32,444)	(32,444)
Остаток на 30 июня 2011 года, не аудировано	28,920,000	12,661	(2,597,422)	2,630,820	(532,401)		(7,992,024)	20,441,634
Остаток на 1 января 2012 года	28,920,000	12,661	(2,597,422)	2,630,820	(94,228)		(12,995,569)	15,876,262
Итого совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	4,989	4,989
Доход за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	4,989	4,989
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не аудировано	-	-	-	-	(332,386)	-	-	(332,386)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, не аудировано	-	-	-	-	(3,205)	-	-	(3,205)
Итого прочего совокупного дохода за период, не аудировано	-	-	-	-	(335,591)	-	-	(335,591)
Итого совокупного убытка за период, не аудировано	-	-	-	-	(335,591)	-	4,989	(330,602)
Остаток на 30 июня 2012 года, не аудировано	28,920,000	12,661	(2,597,422)	2,630,820	(429,819)		(12,990,580)	15,545,660

Показатели промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 25, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее, «Компания») было учреждено 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБРК») №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью Компании является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов. Компания может дополнительно осуществлять операции доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

20 июня 2012 года Правительство Республики Казахстан утвердило Государственную программу «Доступное жилье - 2020» на 2012-2020 годы. По программе уставной капитал Компании будет увеличен на 107,754 миллионов тенге ежегодными платежами, начиная с 2013 по 2016 годы. Компания будет строить жилую недвижимость для последующей передачи в финансовый лизинг физическим лицам, гражданам Республики Казахстан.

(б) Акционеры

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года Комитет по госимуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан владел 99.99% (31 декабря 2010 года: 99.99%) голосующих акций Компании. 1 июня 2012 года право владения и пользования без передачи права распоряжения 41.36% объявленных акций Компании были переданы Агентству Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства.

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

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Юридическое, налоговое и нормативное законодательство продолжает совершенствоваться, но допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не включает всей информации, которая требуется для полной годовой финансовой отчетности и ее показатели следует рассматривать в совокупности с показателями финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, поскольку данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(б) База для определения стоимости

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих 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.

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения руководства, сделанные при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, за исключением как раскрыто в Примечании 8 «Кредиты, выданные клиентам».

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, примененные Компанией в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют положениям учетной политики, примененным Компанией для подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

4 Чистый процентный расход

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	2,614,005	2,760,766
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	462,798	376,302
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	353,657	432,907
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	336,159	454,099
	<u>3,766,619</u>	<u>4,024,074</u>
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3,500,211)	(3,597,771)
Прочие привлеченные средства	(694,821)	(929,129)
	<u>(4,195,032)</u>	<u>(4,526,900)</u>
	<u>(428,413)</u>	<u>(502,826)</u>

5 Восстановление обесценения/(убытки от обесценения)

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 8)	821,000	(203,447)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 7)	119,436	87,260
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения (Примечание 9)	83,427	(92,877)
Прочие активы	26,577	8,451
	<u>1,050,440</u>	<u>(200,613)</u>

6 Экономия по подоходному налогу

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
<i>Расход по текущему налогу</i>		
Отчетный период	-	-
	-	-
<i>Экономия по отложенному налогу</i>		
Возникновение и списание временных разниц	-	1,624
Итого экономии по подоходному налогу	-	<u>1,624</u>

6 Экономия по подоходному налогу, продолжение

Применяемая налоговая ставка для Компании составляет 20% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (30 июня 2011 года: 20%). Данная ставка (20%) была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2012 года.

Выверка эффективной ставки налога:

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г.		Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4,989	100	(1,204,229)	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	998	20	240,846	(20)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	-	-	(243,618)	20
Влияние необлагаемых налоговых статей	(998)	(20)	4,396	-
Итого экономии по подоходному налогу	-	-	1,624	-

7 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Не аудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге
Государственные облигации - с кредитным рейтингом на уровне «BBB+»	1,628,991	523,747
Корпоративные облигации - с кредитным рейтингом от «B+» до «B»	3,363,219	4,405,029
Корпоративные облигации - без присвоенного кредитного рейтинга	5,442,736	4,480,986
Всего корпоративных облигаций	10,434,946	9,409,762
Резерв под обесценение	(702,358)	(821,794)
	9,732,588	8,587,968

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями и банками. Данные ценные бумаги находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»), за исключением облигаций АО «Роса». Облигации АО «Роса» были исключены из торгов КФБ со 2 октября 2009 года. 26 апреля 2012 года облигации АО «Досжан Темир Жолы» («ДТЖ») были перенесены во вторую подкатегорию категории «без рейтинговой оценки» из «буферной категории» в соответствии с требованиями КФБ.

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2012 года, Компания сократила резерв по обесценению по облигациям ДТЖ с 56% или 384,051 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2011 года до 38% или 264,615 тысяч тенге на основании пересмотренной руководством оценки предполагаемых будущих потоков денежных средств.

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2012 года, не было существенных изменений в состоянии облигаций Росы.

7 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Анализ изменения резерва под обесценение

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало периода	821,794	1,011,729
Чистое восстановление за период, не аудировано	(119,436)	(87,260)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано	<u>702,358</u>	<u>924,469</u>

8 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 только из ипотечных кредитов, деноминированных в тенге и предоставленных физическим лицам, гражданам Республики Казахстан.

Все кредиты обеспечены недвижимостью.

	Не аудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца	17,807,257	20,027,848
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца - с гарантией	28,909,395	20,891,250
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца - без гарантии	10,357,085	18,118,791
Начисленное вознаграждение	615,036	714,514
	<u>57,688,773</u>	<u>59,752,403</u>
Резерв под обесценение	<u>(3,331,135)</u>	<u>(4,216,880)</u>
	<u>54,357,638</u>	<u>55,535,523</u>

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2012 года, определенные заемщики уплатили очередные страховые платежи в Казахстанский Фонд Гарантирования Ипотечных Кредитов, и стали гарантированными. Данные кредиты были переведены в категорию кредитов «с гарантией» из категории «без гарантии».

8 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов, составляющих кредитный портфель Компании

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов, составляющих кредитный портфель Компании, по состоянию на 30 июня 2012 года:

	Не аудировано Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение по отноше- нию к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца				
- Непросроченные	17,590,574	-	17,590,574	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	248,190	-	248,190	-
- Просроченные на срок 30 - 89 дней	64,435	-	64,435	-
- Просроченные на срок 180 - 360 дней	13,933	-	13,933	-
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца с гарантией АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»				
- Непросроченные	23,855,577	284,933	23,570,644	1
- Просроченные на срок менее 30 дней	1,110,926	54,683	1,056,243	5
- Просроченные на срок 30-89 дней	418,827	202,993	215,834	48
- Просроченные на срок 90-179 дней	548,703	129,080	419,623	24
- Просроченные на срок 180-360 дней	247,703	184,428	63,275	74
- Просроченные на срок более 360 дней	3,100,449	2,076,031	1,024,418	67
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца без гарантии АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»				
- Непросроченные	8,296,754	26,306	8,270,448	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	362,497	21,565	340,932	6
- Просроченные на срок 30-89 дней	143,077	45,643	97,434	32
- Просроченные на срок 90-179 дней	1,312,482	26,430	1,286,052	2
- Просроченные на срок 180-360 дней	37,301	27,640	9,661	74
- Просроченные на срок более 360 дней	337,345	251,403	85,942	75
	57,688,773	3,331,135	54,357,638	6

8 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов, составляющих кредитный портфель Компании, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов, составляющих кредитный портфель Компании, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отноше- нию к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца				
- Непросроченные	19,878,603	-	19,878,603	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	233,368	-	233,368	-
- Просроченные на срок 30 - 89 дней	57,772	-	57,772	-
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца с гарантией АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»				
- Непросроченные	16,803,433	413,647	16,389,786	2
- Просроченные на срок менее 30 дней	632,872	109,374	523,498	17
- Просроченные на срок 30-89 дней	402,072	201,858	200,214	50
- Просроченные на срок 90-179 дней	82,853	66,131	16,722	80
- Просроченные на срок 180-360 дней	617,556	455,496	162,060	74
- Просроченные на срок более 360 дней	2,742,031	2,032,733	709,298	74
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца без гарантии АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»				
- Непросроченные	15,777,520	64,720	15,712,800	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	1,615,362	265,926	1,349,436	16
- Просроченные на срок 30-89 дней	172,743	73,461	99,282	43
- Просроченные на срок 90-179 дней	120,168	87,903	32,265	73
- Просроченные на срок 180-360 дней	176,690	121,638	55,052	69
- Просроченные на срок более 360 дней	439,360	323,993	115,367	74
	<u>59,752,403</u>	<u>4,216,880</u>	<u>55,535,523</u>	<u>7</u>

(б) Анализ обесценения

Существенные допущения, применяемые при определении убытков от обесценения ипотечных кредитов являются такими же как в финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, за исключением следующего:

- Исторический период, на основании которого был определен уровень миграции, был сокращен с 12 до 6 месяцев;

8 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Анализ обесценения, продолжение

- Ставки дисконтирования, примененные для определения ожидаемых поступлений от реализации обеспечения, были сокращены в среднем на 10%.

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов представлено следующим образом:

	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение на начало периода	4,216,880	702,971
Чистое (восстановление)/начисление резерва под обесценение за период, не аудировано	(821,000)	203,447
(Списание)/восстановление ранее списанных кредитов, не аудировано	(64,745)	4,716
Величина резерва под обесценение на конец периода, не аудировано	3,331,135	911,134

(в) Анализ обеспечения

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2012 года, Компания приобрела определенные активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным розничным клиентам. По состоянию на 30 июня 2012 года балансовая стоимость таких активов составила 775,639 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 728,170 тысяч тенге), которое состоит из инвестиционной недвижимости на 628,769 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 605,082 тысяч тенге) и прочих активов на сумму 146,870 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 123,088 тысяч тенге).

(г) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года существуют пять банков, на которые Компания имеет право требования обратного выкупа в отношении приобретенных кредитов, и кредиты которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 30 июня 2012 года составляет 12,888,151 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 12,851,855 тысяч тенге).

9 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	Не аудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге
Государственные облигации		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	2,045,564	2,113,823
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом А	3,507,791	3,485,068
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	578,792	575,818
- с кредитным рейтингом ниже «В+» до «В-»	6,122,189	6,150,198
- не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	2,208,789	2,212,198
Итого корпоративных облигаций	12,417,561	12,423,282
Резерв под обесценение	(980,473)	(1,063,900)
Всего корпоративных облигаций за вычетом резерва под обесценение	11,437,088	11,359,382
	13,482,652	13,473,205

По состоянию на 30 июня 2012 года Компания сократила резерв под обесценение облигаций АО «Казахстан Кагазы» с 65% или 537,168 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2011 года до 57% или 454,345 тысяч тенге на основании пересмотренной руководством оценки предполагаемых будущих потоков денежных средств.

Анализ изменения резерва под обесценение:

	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение на начало периода	1,063,900	815,997
Чистое (восстановление)/начисление резерва под обесценение за период, не аудировано	(83,427)	92,877
Величина резерва под обесценение на конец периода, не аудировано	980,473	908,874

10 Базовая прибыль/(убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за период, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество простых акций (за исключением выкупленных собственных акций), находящихся в обращении в течение периода.

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Прибыль/(убыток) за период, в тыс. тенге	4,989	(1,202,605)
Средневзвешенное количество простых акций	2,642,010	2,642,010
Базовый и разводненный прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	2	(455)

11 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 Компании, также получает и рассматривает информацию о Компании в целом.

12 Управление финансовыми рисками

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

По состоянию на 30 июня 2012 года существенных изменений в отношении рыночного риска и риска ликвидности не произошло по сравнению с 31 декабря 2011 года. Изменения кредитного риска по отношению к кредитам, выданным клиентам, описаны в Примечании 8.

13 Операции между связанными сторонами

(а) Операции с участием членов Правления и Совета Директоров

Общий размер вознаграждений может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	4,555	4,056
Члены Правления	19,664	19,471
	24,219	23,527

13 Операции между связанными сторонами, продолжение

(а) Операции с участием членов Правления и Совета Директоров, продолжение

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Правления и Совета Директоров. По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Правления составили:

	Не аудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении				
Кредиты, выданные клиентам	14,650	8.5%	17,002	8.5%

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Правления могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г. тыс. тенге
Промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках		
Процентный доход	622	-

13 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Министерство финансов Республики Казахстан и государственные учреждения. По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года представленные далее суммы включены в промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении и в промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе по операциям с прочими связанными сторонами:

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г.	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2012 г.	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г.	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 г.
	Министерство финансов тыс. тенге	Государ- ственные учреждения тыс. тенге	Министерство финансов тыс. тенге	Государ- ственные учреждения тыс. тенге
Промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках				
Процентные доходы	58,335	90,456	36,839	180,667
Процентные расходы	(4,510)	(1,339,261)	(4,510)	(1,225,349)
Восстановление обесценения	-	119,436	-	886
Общие и административные расходы	(57,761)	(55,084)	(51,959)	(43,965)
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе:				
Прочий совокупный доход				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(129,310)	-	-	-

13 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 30 июня 2012 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Не аудировано Министерство финансов		Не аудировано Государственные учреждения	
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении				
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	-	3,448,149	7.00
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,628,991	5.55	456,500	8.75
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2,045,564	5.50	-	-
Текущий налоговый актив	592,154	-	-	-
Прочие активы	8	-	142,339	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	21,928,309	6.58
Прочие привлеченные средства	9,024,456	0.10	-	-
Отложенное налоговое обязательство	23,521	-	-	-
Прочие обязательства	5,611	-	653	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(261,131)	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Министерство финансов		Государственные учреждения	
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %
Отчет о финансовом положении				
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	-	3,479,662	7.0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	523,747	3.0	306,478	8.8
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2,113,823	3.5	-	-
Текущий налоговый актив	505,111	-	-	-
Прочие активы	1,321	-	167,709	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	20,638,171	8.1
Прочие привлеченные средства	9,019,946	0.1	-	-
Отложенное налоговое обязательство	23,521	-	-	-
Прочие обязательства	7,413	-	1,220	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(131,820)	-	-	-

14 Управление капиталом

Постановление НБРК № 254 от 25 июля 2003 года определяет статус Компании как финансового агентства, для которого НБРК устанавливает норматив достаточности капитала. По состоянию на 30 июня 2012 года минимальный уровень этого показателя составляет 8%. В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2012 года, Компания выполняла указанный норматив.

Компания также осуществляет мониторинг уровня достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского соглашения, которые определяются в документе «Международное соглашение об измерении капитала и стандартов капитала: новые подходы» (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года), известному как Базель I.

В таблице ниже отражен анализ состава капитала Компании, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года:

	Не аудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	26,335,239	26,335,239
Общие резервы	2,630,820	2,630,820
Накопленные убытки	(12,990,580)	(12,995,569)
Итого капитала 1-го уровня	15,975,479	15,970,490
Капитал 2-го уровня		
Резервы переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(429,819)	(94,228)
Итого капитала 2-го уровня	(429,819)	(94,228)
Всего капитала	15,545,660	15,876,262
Активы, взвешенные с учетом риска, не аудировано		
Банковская книга, не аудировано	87,763,933	95,377,198
Торговая книга, не аудировано	11,383,916	11,322,214
Итого активов, взвешенных с учетом риска, не аудировано	99,147,849	106,699,412
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала), не аудировано	16%	15%
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня), не аудировано	16%	15%

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для забалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

14 Управление капиталом, продолжение

Компания обязана выполнять минимальные требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Компанией. По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года минимальный уровень составил 8%. Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к уровню капитала, в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2012 года.

15 События, произошедшие после отчетной даты

16 июля 2012 года рейтинговое агентство Fitch присвоило Компании долгосрочный рейтинг в иностранной валюте «BB» и долгосрочный рейтинг в национальной валюте «BB+», сообщило рейтинговое агентство и краткосрочный рейтинг в иностранной валюте «B» с позитивными прогнозами.

22 июня 2012 года Совет директоров утвердил создание дочернего предприятия ТОО «Единые Платежные Системы». Предприятие официально зарегистрировано Департаментом юстиции г.Алматы 9 июля 2012 года. Основной деятельностью предприятия является предоставление услуг по автоматизация учета ипотечных и прочих компаний.

6 августа 2012 года дочернее предприятие ТОО «Единые Платежные Системы» АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» официально зарегистрировано Департаментом юстиции г.Алматы. Основной деятельностью предприятия является строительство жилой недвижимости в рамках Государственной программы «Доступное жилье – 2020».