



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

Неаудированная неконсолидированная
промежуточная сокращенная
финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2015 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов о проведенной обзорной проверке неконсолидированной промежуточной финансовой информации

Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке 4

Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе 5

Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении 6

Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств 7-8

Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале 9

Примечания к неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности 10-38



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

ТОО «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достық 180
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке неконсолидированной промежуточной финансовой информации

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого неконсолидированного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее «Компания») по состоянию на 30 июня 2015 года и относящихся к нему неконсолидированных сокращенных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода об указанной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации по результатам проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2015 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ТОО «КПМГ Аудит»

ТОО «КПМГ Аудит»

3 августа 2015 года



АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
 Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке
 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

		Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Процентные доходы	4	8,700,582	7,553,726
Процентные расходы	4	(5,877,091)	(5,758,774)
Чистый процентный доход		2,823,491	1,794,952
Комиссионные доходы		517	890
Комиссионные расходы		(192,184)	(110,699)
Чистый комиссионный расход		(191,667)	(109,809)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		2,294	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		84,742	48,277
Прочие доходы		117,251	43,848
Операционный доход		2,836,111	1,777,268
(Начисление)/восстановление обесценения	5	(177,936)	12,229
Расходы на персонал		(619,647)	(445,897)
Общие административные расходы		(323,061)	(264,258)
Прибыль до налогообложения		1,715,467	1,079,342
Расход по подоходному налогу	6	(718,785)	(81,283)
Прибыль за период		996,682	998,059
Базовая прибыль на акцию, в тенге	18(в)	179	195

Данная неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 30, была утверждена руководством Компании 3 августа 2015 года, и от имени руководства ее подписали:



Жумабеков С.М.
 И. о. Председателя Правления



Жуманова Ш.
 Главный бухгалтер

Показатели неконсолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке следует рассматривать вместе с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Прибыль за период	996,682	998,059
Прочий совокупный доход, 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	(369,570)	(120,399)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка	(2,294)	-
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом подоходного налога	(371,864)	(120,399)
Всего совокупного дохода за период	624,818	877,660

Показатели неконсолидированного промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2015 года*

	Приме- чание	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	73,592,797	13,853,101
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	8	26,515,313	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	15,894,729	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	10	80,397,531	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	12,689,064	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		-	10,231,995
Текущий налоговый актив		1,760,423	1,310,488
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	12	19,517,960	1,670,392
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	13	9,057,878	2,482,252
Незавершенное строительство	14	10,296,208	6,339,486
Основные средства		1,711,156	1,713,294
Инвестиционная собственность		1,242,403	1,130,962
Инвестиции в дочернее предприятие		554,291	554,291
Отложенный налоговый актив	6	1,036,032	1,754,817
Прочие активы		3,033,897	2,865,100
Всего активов		257,299,682	167,419,116
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долговые ценные бумаги выпущенные	15	73,457,303	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные		9,903,052	9,809,666
Прочие привлеченные средства	16	43,550,557	28,808,521
Доходы будущих периодов	17	78,100,995	-
Прочие обязательства		7,095,642	6,690,205
Всего обязательств		212,107,549	122,496,596
Капитал	18		
Акционерный капитал		58,113,800	58,113,800
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		(1,102,099)	(730,235)
Накопленные убытки		(17,792,010)	(18,433,487)
Всего капитала		45,192,133	44,922,520
Всего капитала и обязательств		257,299,682	167,419,116

Показатели неконсолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	1,715,467	1,079,342
<i>Корректировки по неденежным статьям:</i>		
Износ и амортизация	39,598	31,780
Начисление/(восстановление) обесценения	177,936	(12,229)
Процентные доходы	(8,700,582)	(7,553,726)
Процентные расходы	5,877,091	5,758,774
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	(84,742)	(48,277)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(2,294)	-
	(977,526)	(744,336)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	(1,278,404)	(26,439,811)
Кредиты, выданные клиентам	6,908,814	15,240,998
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(10,275,212)	-
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	(17,847,568)	-
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	(6,575,626)	-
Незавершенное строительство	(3,956,722)	(2,222,222)
Прочие активы	(250,101)	(559,986)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Прочие обязательства	350,477	(595,779)
Использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения и подоходного налога		
	(33,901,868)	(15,321,136)
Подоходный налог уплаченный	(449,935)	(184,284)
Проценты полученные	7,707,978	7,165,385
Проценты уплаченные	(4,489,816)	(4,222,560)
Использование денежных средств в операционной деятельности		
	(31,133,641)	(12,562,595)

Показатели промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 38, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Продажа инвестиций, удерживаемых до срока погашения (Примечание 9)	3,710,029	-
Погашение и продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	471,509
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(1,186,321)
Приобретение основных средств	(27,320)	(482)
Приобретение нематериальных активов	(23,763)	-
Поступления от продажи инвестиционной собственности	36,870	95,217
Поток денежных средств от/(использованный в) инвестиционной деятельности	3,695,816	(620,077)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	-	14,193,800
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	-	6,896,272
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(5,000,000)	(3,874,205)
Поступление прочих привлеченных средств	92,500,000	-
Дивиденды уплаченные	(355,205)	-
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	87,144,795	17,215,867
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	59,706,970	4,033,195
Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	32,726	357,354
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13,853,101	8,402,919
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 7)	73,592,797	12,793,468

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Всего
Остаток на 1 января 2014 года	43,920,000	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(465,207)	(19,610,929)	29,816,306
Всего совокупного дохода								
Прибыль за период, неаудировано	-	-	-	-	-	-	998,059	998,059
Прочий совокупный доход								
<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, неаудировано	-	-	-	-	-	(120,399)	-	(120,399)
Всего прочего совокупного дохода за период, неаудировано	-	-	-	-	-	(120,399)	-	(120,399)
Всего совокупного дохода за период, неаудировано	-	-	-	-	-	(120,399)	998,059	877,660
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Увеличение акционерного капитала, неаудировано	14,193,800	-	-	-	-	-	-	14,193,800
Остаток на 30 июня 2014 года, неаудировано	58,113,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(585,606)	(18,612,870)	44,887,766
Остаток на 1 января 2015 года	58,113,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(730,235)	(18,433,487)	44,922,520
Всего совокупного дохода								
Прибыль за период, неаудировано	-	-	-	-	-	-	996,682	996,682
Прочий совокупный доход								
<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, неаудировано	-	-	-	-	-	(369,570)	-	(369,570)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, неаудировано	-	-	-	-	-	(2,294)	-	(2,294)
Всего прочего совокупного дохода за период, неаудировано	-	-	-	-	-	(371,864)	-	(371,864)
Всего совокупного дохода за период, неаудировано	-	-	-	-	-	(371,864)	996,682	624,818
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Дивиденды уплаченные	-	-	-	-	-	-	(355,205)	(355,205)
Остаток на 30 июня 2015 года, неаудировано	58,113,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(1,102,099)	(17,792,010)	45,192,133

Показатели неконсолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать вместе с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

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 предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов. Компания может дополнительно осуществлять операции доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

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

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан.

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

В рамках реализации Программы «Доступное жилье-2020» Компанией была создана дочерняя организация ТОО «Единые Платежные Системы» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1266-1910-02-ТОО от 9 июля 2012 года). 19 января 2015 года произошла реорганизация дочерней организации и форма товарищества с ограниченной ответственностью была преобразована в акционерное общество. Основными функциями дочерней организации является работа с потенциальными арендаторами, заключение арендных и коммунальных (эксплуатационных) договоров, сбор и систематизация арендных платежей и платежей, связанных с обслуживанием текущих операций по ипотеке, а также обеспечение полноты и своевременности денежных потоков.

АО «Единые Платежные Системы» была создана дочерняя организация в форме акционерного общества – АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1559-1910-02-АО от 6 августа 2012 года). Основными функциями дочерней организации является организация и проведение необходимых тендеров для разработки проектно-сметной документации, проведение строительно-монтажных работ, выбор строительно-монтажной организации, содействие в проведении государственной экспертизы, организация строительства арендного жилья, финансирование проектов, финансирование строительства арендного жилья, технический надзор на всех этапах строительства, приемка и ввод в эксплуатацию жилья.

14 ноября 2014 года Правление АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» утвердило план реорганизации, в соответствии с которым, в течение 2015 года АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация» будет присоединено к материнской компании – АО «Единые Платежные Системы», затем произойдет присоединение ТОО «Единые Платежные Системы» к его материнскому предприятию - АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания».

На дату выпуска данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «Единые Платежные Системы» было реорганизовано путем присоединения к нему АО «Казахстанская Жилищно-Строительная Корпорация».

(б) Акционеры

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания полностью принадлежит АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан.

1 Общие положения, продолжение

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

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Республики Казахстан. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Республики Казахстан, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Прилагаемая неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством 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

Данная неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»). Она не включает всей информации, которая требуется для полной годовой финансовой отчетности и ее показатели следует рассматривать вместе с показателями неконсолидированной финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, поскольку данная неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной за предыдущий период.

Компания также подготовила консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, в соответствии с МСФО (IAS) 34, которую можно получить в головном офисе Компании по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы ул. Карасай батыра, 98.

(б) База для определения стоимости

Данная неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является казахстанский 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 неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34. 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 неконсолидированной 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 неконсолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, примененные Компанией в настоящей неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют положениям учетной политики, примененным Компанией для подготовки неконсолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

4 Чистый процентный доход

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	4,394,475	4,914,288
Денежные средства и их эквиваленты	2,044,160	338,117
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	1,121,491	1,314,713
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	529,824	410,620
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	335,579	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	163,647	305,723
Сделки обратного «РЕПО»	51,751	207,915
Прочие активы	59,655	62,350
	8,700,582	7,553,726
Процентные расходы		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(3,876,206)	(4,000,104)
Прочие привлеченные средства	(1,507,499)	(1,210,191)
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	(493,386)	(468,747)
Прочие активы (признание дисконта)	-	(79,732)
	(5,877,091)	(5,758,774)
	2,823,491	1,794,952

В состав процентного дохода по дебиторской задолженности по финансовой аренде за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, входит амортизация доходов будущих периодов, равная 87,668 тыс. тенге, неаудировано (Примечание 17).

5 (Начисление)/восстановление обесценения

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 10)	(130,541)	(100,000)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	(24,966)	699
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	(15,551)	111,591
Прочие активы	(6,878)	(61)
	(177,936)	12,229

6 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Изменение величины отложенных налогов вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва.	(718,785)	(81,283)
Всего расхода по подоходному налогу	(718,785)	(81,283)

В 2015 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2014 год: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года		Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	1,715,467	100	1,079,342	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(343,093)	(20)	(215,868)	(20)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(370,994)	(22)	-	-
Освобожденный от налогообложения процентный доход по ценным бумагам	128,809	8	127,339	12
Прочие (невычитаемые расходы)/ необлагаемые доходы	(133,507)	(8)	7,246	1
Всего расхода по подоходному налогу	(718,785)	(42)	(81,283)	(7)

6 Расход по подоходному налогу, продолжение

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой 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 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года. Данные отложенные налоговые активы частично отражены в настоящей неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

В соответствии с действующим налоговым законодательством срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019-2023 годах.

По состоянию на 30 июня 2015 года Компания признала чистый отложенный налоговый актив в размере 2,067,017 тыс. тенге, неаудировано, относящийся к налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды (31 декабря 2014 года: 2,421,781 тыс. тенге). Руководство предполагает, что Компания сможет получить достаточный будущий налогооблагаемый доход на основании реализации государственной программы «Развитие Регионов до 2020 года» в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жол» (далее совместно именуемые «Нурлы Жол»). Существенные допущения, используемые руководством для оценки актива по отложенному налогу, остались неизменными с 31 декабря 2014 года.

Изменение величины временных разниц в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 годов, представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Неаудировано Признано в составе прибыли или убытка за период	Неаудировано Остаток по состоянию на 30 июня 2015 года
Основные средства	(2,071)	(14,015)	(16,086)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	4,366	4,366
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	372,456	(372,456)	-
Прочие активы	22,574	(11,931)	10,643
Прочие привлеченные средства	(1,079,295)	(15,593,708)	(16,673,003)
Доходы будущих периодов	-	15,620,199	15,620,199
Прочие обязательства	19,372	3,524	22,896
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	2,421,781	16,230	2,438,011
	1,754,817	(347,791)	1,407,026
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(370,994)	(370,994)
	1,754,817	(718,785)	1,036,032

6 Расход по подоходному налогу, продолжение

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, продолжение

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Неаудировано Признано в составе прибыли или убытка за период	Неаудировано Остаток по состоянию на 30 июня 2014 года
Основные средства	(19,078)	(7,960)	(27,038)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	334,784	52,300	387,084
Прочие активы	6,691	3,477	10,168
Долговые ценные бумаги выпущенные	246,550	102,090	348,640
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	39,556	-	39,556
Прочие привлеченные средства	(1,128,410)	25,495	(1,102,915)
Прочие обязательства	17,875	4,669	22,544
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	2,535,796	(261,354)	2,274,442
	2,033,764	(81,283)	1,952,481

Непризнанный отложенный налоговый актив

По состоянию на 30 июня 2015 года отложенный налоговый актив на сумму 370,994 тыс. тенге, неаудировано, (31 декабря 2014 года: отсутствует) не был признан вследствие неопределенности его реализации.

7 Денежные средства и их эквиваленты

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
Счета типа «Ностро» в банках		
- с кредитным рейтингом BVB-	-	103,012
- с кредитным рейтингом BV+	851,486	1,506,403
- с кредитным рейтингом BV	22,333,803	-
- с кредитным рейтингом BV-	89,282	16,579
- с кредитным рейтингом V+	12,336,868	46,410
- с кредитным рейтингом V	20,542,757	13,762
- с кредитным рейтингом V-	17,438,601	5,345,685
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	89,097
Всего счетов типа «Ностро» в банках	73,592,797	7,120,948
Срочные депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом V-	-	6,732,153
Всего срочных депозитов в банках	-	6,732,153
Всего денежных средств и их эквивалентов	73,592,797	13,853,101

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

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 30 июня 2015 года Компания имеет 10 банков (31 декабря 2014 года: 1 банк), счета и депозиты которых превышают 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 30 июня 2015 года составляет 72,549,728 тыс. тенге, неаудировано (31 декабря 2014 года: 7,268,667 тыс. тенге).

8 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
- с кредитным рейтингом BB+	-	1,714,800
- с кредитным рейтингом BB	1,714,800	-
- с кредитным рейтингом B+	5,789,121	4,299,200
- с кредитным рейтингом B	6,603,660	5,199,555
- с кредитным рейтингом B-	12,407,732	13,148,204
Всего счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах	26,515,313	24,361,759

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

Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 30 июня 2015 года Компания разместила срочные депозиты по ставкам вознаграждения в диапазоне от 6% до 11,5% годовых, неаудировано (31 декабря 2014 года: от 6% до 10,5%), срок погашения по которым наступает в период с августа 2015 года по июнь 2016 года, неаудировано (31 декабря 2014 года: с февраля 2015 года по ноябрь 2015 года).

По состоянию на 30 июня 2015 года Компания имеет 2 банка (31 декабря 2014 года: 1 банк), счета и депозиты которых превышают 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 30 июня 2015 года составляет 11,387,445 тыс. тенге, неаудировано (31 декабря 2014 года: 5,138,888 тыс. тенге).

9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3,359,436	1,403,163
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом BBB-	1,220,467	1,217,405
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	2,342,150	-
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от B+ до B	3,894,271	2,772,987
Корпоративные облигации, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	6,278,752	4,676,364
	17,095,076	10,069,919
Резерв под обесценение	(1,200,347)	(437,743)
	15,894,729	9,632,176

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

9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Анализ изменения резерва под обесценение

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	437,743	747,554
Чистое создание/(восстановление), неаудировано	15,551	(111,591)
Перевод из состава инвестиций, удерживаемых до погашения, неаудировано	1,212,139	-
Списания, неаудировано	(465,086)	(198,220)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, неаудировано	1,200,347	437,743

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Компания реклассифицировала долговые финансовые инструменты из состава инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 6,703,614 тыс. тенге, неаудировано, в связи с продажей долговых финансовых инструментов из портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, до наступления срока их погашения. Компания не может классифицировать долговые финансовые инструменты в качестве удерживаемых до срока погашения в течение двух последующих финансовых лет.

10 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.

Все кредиты обеспечены соответствующей жилой недвижимостью.

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца	18,619,805	25,742,040
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца	64,322,032	63,873,798
Начисленное вознаграждение	1,070,352	1,061,391
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	84,012,189	90,677,229
Резерв под обесценение	(3,614,658)	(3,484,117)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	80,397,531	87,193,112

10 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество ипотечных кредитов**

В таблице далее представлена информация о качестве ипотечных кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 30 июня 2015 года:

	Неаудировано Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под Обесценение (%)
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца				
- непросроченные	18,042,812	-	18,042,812	-
- просроченные на срок менее 30 дней	531,560	-	531,560	-
- просроченные на срок 30-89 дней	251,940	-	251,940	-
- просроченные на срок 90-179 дней	75,827	-	75,827	-
- просроченные на срок 180-360 дней	52,035	-	52,035	-
- просроченные на срок более 360 дней	11,338	-	11,338	-
Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца	18,965,512	-	18,965,512	-
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца				
- непросроченные	56,283,711	(167,302)	56,116,409	0.30
- просроченные на срок менее 30 дней	1,938,069	(12,591)	1,925,478	0.65
- просроченные на срок 30-89 дней	1,191,230	(49,472)	1,141,758	4.15
- просроченные на срок 90-179 дней	932,875	(169,521)	763,354	18.17
- просроченные на срок 180-360 дней	654,821	(186,418)	468,403	28.47
- просроченные на срок более 360 дней	4,045,971	(3,029,354)	1,016,617	74.87
Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца	65,046,677	(3,614,658)	61,432,019	5.56
Всего кредитов, выданных клиентам	84,012,189	(3,614,658)	80,397,531	4.30

10 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество ипотечных кредитов**

В таблице далее представлена информация о качестве ипотечных кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 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 отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца				
- непросроченные	23,787,951	-	23,787,951	-
- просроченные на срок менее 30 дней	1,616,641	-	1,616,641	-
- просроченные на срок 30-89 дней	455,270	-	455,270	-
- просроченные на срок 90-179 дней	158,799	-	158,799	-
- просроченные на срок 180-360 дней	71,221	-	71,221	-
- просроченные на срок более 360 дней	1,554	-	1,554	-
Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца	26,091,436	-	26,091,436	-
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца				
- непросроченные	58,447,913	(18,596)	58,429,317	0.03
- просроченные на срок менее 30 дней	825,853	(4,393)	821,460	0.53
- просроченные на срок 30-89 дней	418,567	(41,003)	377,564	9.80
- просроченные на срок 90-179 дней	449,120	(169,074)	280,046	37.65
- просроченные на срок 180-360 дней	764,983	(134,389)	630,594	17.57
- просроченные на срок более 360 дней	3,679,357	(3,116,662)	562,695	84.71
Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца	64,585,793	(3,484,117)	61,101,676	5.39
Всего кредитов, выданных клиентам	90,677,229	(3,484,117)	87,193,112	3.84

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

По состоянию на 30 июня 2015 года, существенные допущения, применяемые при определении убытков от обесценения ипотечных кредитов являются такими же, как в неконсолидированной финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

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

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	3,484,117	3,333,347
Чистое начисление, неаудировано	130,541	100,000
Списания, неаудировано	-	(136,223)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, неаудировано	3,614,658	3,297,124

11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
Менее одного года	1,132,989	339,040
Более одного года, но менее пяти лет	4,466,295	1,337,354
Более пяти лет	14,820,324	3,730,309
Минимальные арендные платежи	20,419,608	5,406,703
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(603,085)	(268,686)
От одного года до пяти лет	(2,593,059)	(1,051,298)
Более пяти лет	(4,534,400)	(1,760,828)
За вычетом незаработанного финансового дохода, всего	(7,730,544)	(3,080,812)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12,689,064	2,325,891

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

Договоры финансовой аренды по «Собственной программе» имеют сроки погашения от 15 до 20 лет и номинальные ставки вознаграждения 11.50% и 13.00%. Договоры финансовой аренды по «Нурлы Жол» 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.

По состоянию на 30 июня 2015 года, дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды на сумму 115,527 тыс. тенге, неаудировано, просрочена на срок менее 30 дней. Компания не признает обесценение по данным активам так как они достаточно покрыты стоимостью объекта аренды. По состоянию на 31 декабря 2014 года, дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды не является ни обесцененной, ни просроченной.

12 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды, включают авансы, уплаченные Компанией за жилищные комплексы, приобретаемые у третьих лиц. Компания планирует сдать ее по договорам финансовой аренды, как только право собственности на имущество перейдет к Компании. По состоянию на 30 июня 2015 года самая крупная выплата аванса была сделана для АО «Байтерек Девелопмент» на сумму 12,000,000 тыс. тенге для целей строительства и приобретения недвижимости в городах Кызылорда, Павлодар и Актобе в рамках программы «Нурлы Жол».

13 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 2015 году.

14 Незавершенное строительство

Незавершенное строительство представляет собой капитализированные затраты, понесенные Компанией при строительстве жилья в различных регионах Казахстана по программе «Нурлы Жол». Компания будет сдавать построенное жилье в аренду в соответствии с условиями договоров финансовой аренды, предусмотренных данной программой.

По состоянию на 30 июня 2015 года крупнейший строительный проект относится к строительству микрорайона «Нурсат», расположенного в г. Шымкент, Казахстан, на сумму 6,670,289 тыс. тенге, неаудировано (31 декабря 2014 года: 3,604,204 тыс. тенге).

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года состояли из облигаций, деноминированных в тенге и долларах США.

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	Неаудировано	
				30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
KZ2C0Y05E529	26.07.2018	6.00%	6.00%	19,769,017	19,360,577
KZ2C0Y07E517	26.07.2020	8.50%	8.50%	10,344,738	10,342,640
KZP02Y09C495	10.06.2016	0.70%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 12.0%) 1.00%+ставка рефинансирования НБРК (максимум 10%, минимум 6%)	10.12%	9,430,281	9,093,513
KZ2C0Y08D913	23.12.2018	8.00%	12.62%	8,300,647	8,070,855
KZ2C0Y05E503	26.07.2018	8.00%	8.00%	8,178,795	8,176,392
KZP05Y06C494	10.12.2015	3.70%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 11%)	15.51%	8,006,709	7,767,280
KZPC4Y10B547	15.01.2017	0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)	13.33%	4,759,586	4,611,946
KZPC2Y12B547	10.04.2017	0.1%+ плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)	5.14%	4,660,409	4,684,926
KZ2C0Y08E218	02.04.2020	7.00%	7.00%	7,121	7,121
KZPC1Y10B543	10.04.2015	6.90%	-	-	5,072,954
				73,457,303	77,188,204

Данные обязательства обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов (Примечание 10), на общую сумму 32,087,668 тыс. тенге, неаудировано (31 декабря 2014 года: 36,268,176 тыс. тенге).

16 Прочие привлеченные средства

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
Займы от банков Республики Казахстан	25,429,131	25,422,657
Займ от «Национального управляющего холдинга «Байтерек»	14,598,598	-
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	3,522,828	3,385,864
	43,550,557	28,808,521

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Компания получила займ, выданный четырьмя траншами, на общую сумму 92,500,000 тыс. тенге, неаудировано, от «Национального управляющего холдинга «Байтерек» по программе «Развитие регионов до 2020 года», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан № 728 от 28 июня 2014 года в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жол». В соответствии с программой, целевым назначением займа является финансирование строительства и приобретения имущества для сдачи его в аренду по договорам операционной и финансовой аренды. Ставка вознаграждения по данному займу составляет 0.15% годовых с датой погашения в январе 2045 года. Основная сумма подлежит погашению при наступлении срока погашения. При первоначальном признании, займ был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования будущих денежных потоков по займу в соответствии с договором с применением соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница в размере 78,188,663 тыс. тенге, неаудировано, была признана как доходы будущих периодов (Примечание 17).

17 Доходы будущих периодов

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало периода	-
Доходы будущих периодов от займов, полученных по низкой ставке вознаграждения в течение периода (Примечание 16), неаудировано	78,188,663
Амортизация за период, неаудировано	(87,668)
Остаток по состоянию на конец периода, неаудировано	78,100,995

По состоянию на 30 июня 2015 года Компания признала в качестве доходов будущих периодов выгоды в размере 78,188,663 тыс. тенге, неаудировано, полученные в результате предоставления кредита по низкой ставке вознаграждения от «Байтерека». Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров лизинга по льготным ставкам.

18 Капитал

(а) Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 13,681,600 обыкновенных акций, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 5,811,380 акций, включая 250,000 собственных акций. Все акции имеют номинальную стоимость 10 тысяч тенге.

18 Капитал, 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Компанией были объявлены и выплачены дивиденды по результатам предыдущего года в размере 355,205 тыс. тенге или 63.87 тенге на одну обыкновенную акцию, неаудировано (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: отсутствуют).

(в) Базовая прибыль на акцию

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

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Прибыль за период, в тыс. тенге	996,682	998,059
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	5,561,380	5,106,974
Базовая прибыль на акцию, в тенге	179	195

19 Управление рисками

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

По состоянию на 30 июня 2015 года, существенных изменений в отношении рыночного риска и риска ликвидности с 31 декабря 2014 года не произошло. Информация об изменении кредитных рисков раскрыта в соответствующих примечаниях.

(а) Рыночный риск

(i) Риск изменения ставки вознаграждения

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

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

Неаудировано 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
30 июня 2015 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	73,225,210	-	-	-	-	367,587	73,592,797
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	4,995,614	15,506,630	6,013,069	-	-	-	26,515,313
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,536,876	3,353,824	2,926,929	4,583,076	1,422,996	71,028	15,894,729
Кредиты, выданные клиентам	1,733,049	11,907,531	2,622,700	21,164,472	42,969,779	-	80,397,531
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	203,199	102,697	209,164	1,873,237	10,300,767	-	12,689,064
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	2,541,430	2,541,430
Всего активов	83,693,948	30,870,682	11,771,862	27,620,785	54,693,542	2,980,045	211,630,864
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долговые ценные бумаги выпущенные	5,896,284	30,398,166	-	27,184,086	9,978,767	-	73,457,303
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	197,778	-	9,705,274	-	-	9,903,052
Прочие привлеченные средства	3,913,196	4,635	7,208,333	14,349,857	18,074,536	-	43,550,557
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	6,317,227	6,317,227
Всего обязательств	9,809,480	30,600,579	7,208,333	51,239,217	28,053,303	6,317,227	133,228,139
Чистая позиция	73,884,468	270,103	4,563,529	(23,618,432)	26,640,239	(3,337,182)	78,402,725

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

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2014 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	11,750,819	-	-	-	-	2,102,282	13,853,101
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	480,801	7,053,500	16,827,458	-	-	-	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,312,288	644,577	1,150,511	5,136,916	1,387,884	-	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	2,540,183	1,037,801	13,751,637	21,823,770	48,039,721	-	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	34,353	8,724	27,250	285,953	1,969,611	-	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2,606,172	2,477,301	201,466	2,431,253	2,515,803	-	10,231,995
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	2,393,793	2,393,793
Всего активов	18,724,616	11,221,903	31,958,322	29,677,892	53,913,019	4,496,075	149,991,827
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долговые ценные бумаги выпущенные	5,738,350	34,689,648	-	26,776,538	9,983,668	-	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	197,778	-	9,611,888	-	-	9,809,666
Прочие привлеченные средства	237,607	-	3,628,475	21,556,700	3,385,739	-	28,808,521
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	6,378,300	6,378,300
Всего обязательств	5,975,957	34,887,426	3,628,475	57,945,126	13,369,407	6,378,300	122,184,691
Чистая позиция	12,748,659	(23,665,523)	28,329,847	(28,267,234)	40,543,612	(1,882,225)	27,807,136

19 Управление рисками, продолжение

(а) Рыночный риск, продолжение

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 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014) может быть представлен следующим образом:

	Неаудировано		31 декабря 2014 года	
	30 июня 2015 года		тыс. тенге	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	527,669	527,669	27,521	27,521
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(527,669)	(527,669)	(27,521)	(27,521)

19 Управление рисками, продолжение**(б) Риск ликвидности**

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года:

Неаудировано	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	73,592,797	-	-	-	-	-	73,592,797
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	118,814	4,876,800	21,519,699	-	-	-	26,515,313
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	505,139	344,360	4,207,490	6,698,968	4,138,772	-	15,894,729
Кредиты, выданные клиентам	1,013,781	982,468	4,541,679	24,757,486	49,102,117	-	80,397,531
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	135,417	67,782	311,861	1,873,237	10,300,767	-	12,689,064
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	1,760,423	1,760,423
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	2,588,201	543,500	10,358,869	6,027,390	-	-	19,517,960
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	9,057,878	9,057,878
Незавершенное строительство	-	-	10,296,208	-	-	-	10,296,208
Основные средства	-	-	-	-	-	1,711,156	1,711,156
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1,242,403	1,242,403
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	-	554,291	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1,036,032	1,036,032
Прочие активы	28,821	17,910	2,573,812	1,763	3,635	407,956	3,033,897
Всего активов	77,982,970	6,832,820	53,809,618	39,358,844	63,545,291	15,770,139	257,299,682
Обязательства							
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,307,540	-	17,505,475	44,665,522	9,978,766	-	73,457,303
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	197,778	9,705,274	-	-	9,903,052
Прочие привлеченные средства	276,605	3,636,591	7,212,968	14,349,857	18,074,536	-	43,550,557
Доходы будущих периодов	41,618	95,797	971,725	10,567,352	66,424,503	-	78,100,995
Прочие обязательства	421,229	45,779	5,280,608	881,487	466,539	-	7,095,642
Всего обязательств	2,046,992	3,778,167	31,168,554	80,169,492	94,944,344	-	212,107,549
Чистая позиция на 30 июня 2015 года	75,935,978	3,054,653	22,641,064	(40,810,648)	(31,399,053)	15,770,139	45,192,133

19 Управление рисками, продолжение**(б) Риск ликвидности, продолжение**

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	13,853,101	-	-	-	-	-	13,853,101
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	122,080	358,721	23,880,958	-	-	-	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	138,505	36,055	166,727	5,136,916	4,153,973	-	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	1,042,960	1,491,356	4,096,957	25,556,508	55,005,331	-	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21,591	12,762	35,974	285,953	1,969,611	-	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	7,250	14,685	2,678,767	4,685,565	2,845,728	-	10,231,995
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	1,310,488	1,310,488
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	1,670,392	-	-	-	1,670,392
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	2,482,252	2,482,252
Незавершенное строительство	-	-	6,339,486	-	-	-	6,339,486
Основные средства	-	-	-	-	-	1,713,294	1,713,294
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1,130,962	1,130,962
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	-	554,291	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1,754,817	1,754,817
Прочие активы	51,106	6,898	2,407,424	1,504	3,823	394,345	2,865,100
Всего активов	15,236,593	1,920,477	41,276,685	35,666,446	63,978,466	9,340,449	167,419,116
Обязательства							
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,288,023	-	12,979,904	52,936,609	9,983,668	-	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	197,778	9,611,888	-	-	9,809,666
Прочие привлеченные средства	234,350	3,257	3,628,475	21,556,700	3,385,739	-	28,808,521
Прочие обязательства	434,268	33,165	4,720,415	657,056	845,301	-	6,690,205
Всего обязательств	1,956,641	36,422	21,526,572	84,762,253	14,214,708	-	122,496,596
Чистая позиция на 31 декабря 2014 года	13,279,952	1,884,055	19,750,113	(49,095,807)	49,763,758	9,340,449	44,922,520

20 Операции между связанными сторонами

(а) Операции с участием членов Правления и Совета Директоров

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

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Члены Совета Директоров	4,902	1,840
Члены Правления	37,459	29,514
	42,361	31,354

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Правления. По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года, остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Правления составили:

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Средняя ставка вознаграждения	31 декабря 2014 года тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении				
Кредиты, выданные клиентам	7,911	8.50	49,801	6.79
Прочие обязательства	13,140		30,308	-

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

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. тенге	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года тыс. тенге
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке		
Процентные доходы	342	1,774

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Группу Байтерек и прочие государственные организации, а также дочерние предприятия Компании.

Представленные далее суммы включены в неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года, неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 годов:

20 Операции между связанными сторонами, продолжение**(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение**

	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
	Группа Байтерек тыс. тенге	Прочие государ- ственные организации тыс. тенге	Группа Байтерек тыс. тенге	Прочие государ- ственные организации тыс. тенге	Дочерние предприятия Компании тыс. тенге
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке					
Процентные доходы	-	170,959	-	341,551	-
Процентные расходы	(1,525,755)	(138,472)	(1,355,018)	(2,203,817)	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(403,579)	-	(4,153,837)	-	-
Комиссионные расходы	-	(423)	-	(3)	-
Прочий доход	3,343	5,546	-	-	-
Общие административные расходы	-	(147,316)	-	(94,926)	(48,809)
Расход по подоходному налогу	-	(718,785)	-	(81,283)	-
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе					
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(22,614)	-	(37,032)	-

20 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 30 июня 2015 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Неаудировано Группа Байтерек		Неаудировано Прочие государственные организации		Неаудировано Дочерние предприятия Компании
	Средняя ставка вознагра ждения, тыс. тенге		Средняя ставка вознагра ждения, тыс. тенге		тыс. тенге
	%		%		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,579,904	6.05	-
Текущий налоговый актив	-	-	1,760,429	-	-
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	1,036,032	-	-
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	11,899,428	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	9,720	-	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	29,930,093	6.51	32,456,563	7.16	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	3,065,242	9.76	-
Прочие привлеченные средства	14,598,598	6.91	3,522,828	8.00	-
Прочие обязательства	-	-	17,820	-	148,016
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(147,696)	-	-

20 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Неаудировано Группа Байтерек		Неаудировано Прочие государственные организации		Неаудировано Дочерние предприятия Компании
	тыс. тенге	Средняя ставка вознагра ждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознагра ждения, %	тыс. тенге
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,620,568	6.97	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	2,012,242	3.48	-
Текущий налоговый актив	-	-	1,310,488	-	-
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	1,754,817	-	-
Прочие активы	153	-	12,855	-	15,150
Долговые ценные бумаги выпущенные	29,311,969	9.34	36,290,307	11.00	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	3,281,578	9.96	-
Прочие привлеченные средства	-	-	3,385,864	8.00	-
Прочие обязательства	-	-	33,171	-	170,370
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(124,831)	-	-

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

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2015 года:

Неаудировано тыс. тенге	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	73,592,797	-	-	73,592,797	73,592,797
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	26,515,313	-	-	26,515,313	26,515,313
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	15,894,729	-	15,894,729	15,894,729
Кредиты, выданные клиентам	80,397,531	-	-	80,397,531	79,442,903
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12,689,064	-	-	12,689,064	12,689,064
Прочие финансовые активы	2,541,430	-	-	2,541,430	2,541,430
	195,736,135	15,894,729	-	211,630,864	210,676,236
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	73,457,303	73,457,303	67,676,884
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	9,903,052	9,903,052	9,804,630
Прочие привлеченные средства	-	-	43,550,557	43,550,557	41,523,339
Доходы будущих периодов	-	-	78,100,995	78,100,995	78,100,995
Прочие финансовые обязательства	-	-	6,317,227	6,317,227	6,317,227
	-	-	211,329,134	211,329,134	203,423,075

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

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года.

тыс. тенге	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	13,853,101	-	-	13,853,101	13,853,101
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	24,361,759	-	-	24,361,759	24,361,759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	9,632,176	-	9,632,176	9,632,176
Кредиты, выданные клиентам	-	87,193,112	-	-	87,193,112	85,892,121
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	2,325,891	-	-	2,325,891	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения						
Государственные облигации	2,012,242	-	-	-	2,012,242	1,938,230
Корпоративные облигации	8,219,753	-	-	-	8,219,753	7,919,972
Прочие финансовые активы	-	2,393,793	-	-	2,393,793	2,393,793
	10,231,995	130,127,656	9,632,176	-	149,991,827	148,317,043
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	77,188,204	77,188,204	71,798,714
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	9,809,666	9,809,666	9,942,134
Прочие привлеченные средства	-	-	-	28,808,521	28,808,521	27,758,068
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	6,378,300	6,378,300	6,378,300
	-	-	-	122,184,691	122,184,691	115,877,216

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. 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 «спрэды» 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 долевого ценных бумаг.

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в неконсолидированном отчете о финансовом положении.

	Неаудировано 30 июня 2015 года Уровень 2 тыс. тенге	31 декабря 2014 года Уровень 2 тыс. тенге
Финансовые активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15,894,729	9,632,176
	15,894,729	9,632,176

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года, Компания не имеет каких-либо финансовых инструментов, определение справедливой стоимости которых основывается на методах оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

Неаудировано тыс. тенге	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	73,592,797	73,592,797	73,592,797
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	26,515,313	26,515,313	26,515,313
Кредиты, выданные клиентам	79,442,903	79,442,903	80,397,531
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12,689,064	12,689,064	12,689,064
Обязательства			
Долговые ценные бумаги выпущенные	67,676,884	67,676,884	73,457,303
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	9,804,630	9,804,630	9,903,052
Прочие привлеченные средства	41,523,339	41,523,339	43,550,557
Доходы будущих периодов	78,100,995	78,100,995	78,100,995

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13,853,101	-	13,853,101	13,853,101
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	24,361,759	-	24,361,759	24,361,759
Кредиты, выданные клиентам	85,892,121	-	85,892,121	87,193,112
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,325,891	-	2,325,891	2,325,891
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9,505,122	353,080	9,858,202	10,231,995
Обязательства				
Долговые ценные бумаги выпущенные	71,798,714	-	71,798,714	77,188,204
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	9,942,134	-	9,942,134	9,809,666
Прочие привлеченные средства	27,758,068	-	27,758,068	28,808,521

22 Управление капиталом

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

	Неаудировано 30 июня 2015 года тыс. тенге	31 декабря 2014 года тыс. тенге
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	55,528,939	55,528,939
Резервный капитал	2,734,447	2,734,447
Дополнительно оплаченный капитал	5,822,856	5,822,856
Нормативно установленные накопленные убытки	(18,788,690)	(19,610,929)
Всего капитала 1-го уровня	45,297,552	44,475,313
Капитал 2-го уровня		
Резервы по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1,102,099)	(730,235)
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	3,882,109	5,767,133
Чистая прибыль за отчетный год в соответствии с требованиями НБРК	996,682	1,177,442
Всего капитала 2-го уровня	3,776,692	6,214,340
Инвестиции в дочерние предприятия	554,291	554,291
Всего капитала	49,628,535	51,243,944
Всего нормативно установленных активов	257,299,682	167,419,116
Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства	237,608,586	145,279,951
Операционный риск	1,683,582	-
Коэффициент k1	18%	27%
Коэффициент k1-2	19%	31%
Коэффициент k1-3	21%	35%

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года минимальный уровень коэффициентов, применимых к Компании, составил:

- k1 – 6%
- k1-2 – 6%
- k1-3 – 12%.

23 Сегментная отчетность

Операции Компании высоко интегрированы и составляют единый бизнес-сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Сегментная отчетность». Активы Компании находятся, в основном, в Республике Казахстан, и Компания получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Главное лицо, ответственное за принятие операционных решений, в случае Компании, Председатель Правления, получает и рассматривает информацию только в целом по Компании.