



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

Неаудированная неконсолидированная
промежуточная сокращенная
финансовая отчетность
за шестимесячный период,
закончившийся
30 июня 2014 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках	5
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	6
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	7
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	8-9
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	11-31



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

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

Заключение независимых аудиторов о проведенном обзоре неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого неконсолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее, «Компания») по состоянию на 30 июня 2014 года и относящихся к нему неконсолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к неконсолидированной промежуточной финансовой информации (далее, «неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Компании 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 на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели наш обзор в соответствии с требованиями Международного стандарта по проведению обзоров 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации выполненный независимым аудитором субъекта». Обзорная проверка неконсолидированной 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.

Вывод

В ходе обзорной проверки, нам не стало известно о каких-либо фактах, которые дали бы нам основание полагать, что неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2014 года и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, не подготовлена, во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Параграф, привлекающий внимание

Компания пересмотрела сравнительную информацию в неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации по состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, признав валютный производный инструмент, встроенный в кредиторскую задолженность по займу, который ранее не был выделен и признан по справедливой стоимости, как того требует Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В нашем аудиторском отчете, датированном 23 июля 2013 года, по неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Компании по состоянию на и за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года, мы выразили мнение с оговоркой по данному вопросу.

К тому же в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2013 года, Компания также выявила и провела корректировки предыдущих периодов, относящиеся к оценке справедливой стоимости инвестиций при первоначальном признании, удерживаемых до срока погашения, и активов, имеющих в наличии для продажи, при первоначальном признании, и к обесценению инвестиций в дочернее предприятие.

Влияние таких корректировок представлено в Примечании 2 (д) к неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации. В рамках нашего аудита неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации по состоянию на и за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года, мы провели аудит корректировок, описанных в Примечании 2 (д) к неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, которые были применены для целей пересчета неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации по состоянию на и за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года. По нашему мнению, данные корректировки являются надлежащими и были применены соответствующим образом.

ТОО «КПМГ Аудит»

ТОО «КПМГ Аудит»



30 июля 2014 года

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года*

		Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Пересчитано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	7,553,726	3,549,225
Процентные расходы	4	(5,758,774)	(4,112,151)
Чистый процентный доход (расход)		1,794,952	(562,926)
Комиссионные доходы		890	2,901
Комиссионные расходы		(110,699)	(6,673)
Чистый комиссионный расход		(109,809)	(3,772)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		48,277	(17,438)
Прочие доходы		43,848	21,067
Операционный доход (убыток)		1,777,268	(563,069)
(Убыток) восстановление обесценения	5	12,229	(186,187)
Расходы на персонал		(445,897)	(342,208)
Общие и административные расходы		(264,258)	(267,445)
Прибыль (убыток) до вычета подоходного налога		1,079,342	(1,358,909)
Экономия (расход) по подоходному налогу	6	(81,283)	976,637
Прибыль (убыток) за период		998,059	(382,272)
Базовая прибыль (убыток) на акцию (тенге)	11(в)	195	(145)

Неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 31, была утверждена руководством 30 июля 2014 года и подписана от его имени:




Токтаркожа А.Т.
Главный бухгалтер

Показатели неконсолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года*

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Пересчитано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Прибыль (убыток) за период	998,059	(382,272)
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога		
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:		
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(120,399)	(270,597)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом подоходного налога	(120,399)	(270,597)
Всего совокупного дохода (убытка) за период	877,660	(652,869)

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

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2014 года*

	Примечание	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		12,793,468	8,402,919
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	7	44,869,047	17,581,157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		9,752,318	8,992,960
Кредиты, выданные клиентам	8	86,780,954	98,882,264
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		10,858,245	10,422,796
Текущий налоговый актив		994,600	810,316
Основные средства		1,597,509	1,629,131
Инвестиционная собственность		1,294,609	1,069,116
Инвестиции в дочернее предприятие		554,291	554,291
Отложенный налоговый актив	6	1,952,481	2,033,764
Прочие активы	9	6,246,847	3,747,700
Итого активов		177,694,369	154,126,414
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долговые ценные бумаги выпущенные	10	88,488,920	80,057,711
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные		9,735,634	9,666,887
Прочие привлеченные средства		28,684,111	28,550,720
Прочие обязательства		5,897,938	6,034,790
Итого обязательств		132,806,603	124,310,108
Капитал			
	11		
Акционерный капитал		58,113,800	43,920,000
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		(585,606)	(465,207)
Накопленные убытки		(18,612,870)	(19,610,929)
Итого капитала		44,887,766	29,816,306
Всего капитала и обязательств		177,694,369	154,126,414

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

*АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года*

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Пересчитано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль (убыток) до вычета подоходного налога	1,079,342	(1,358,909)
<i>Корректировки по неденежным статьям:</i>		
Износ и амортизация	31,780	38,002
(Восстановление) начисление обесценения	(12,229)	186,187
Процентные доходы	(7,553,726)	(3,549,225)
Процентные расходы	5,758,774	4,112,151
Чистый убыток (прибыль) от операций с иностранной валютой	(48,277)	17,438
	(744,336)	(554,356)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	(26,439,811)	1,005,302
Кредиты, выданные клиентам	15,240,998	2,631,108
Прочие активы	(2,782,208)	(208,303)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Прочие обязательства	(595,779)	124,018
(Использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности до уплаты вознаграждения и подоходного налога		
	(15,321,136)	2,997,769
Подоходный налог уплаченный	(184,284)	(56,596)
Вознаграждение полученное	7,165,385	3,472,260
Вознаграждение уплаченное	(4,222,560)	(2,701,784)
(Использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности		
	(12,562,595)	3,711,649

Показатели неконсолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Пересчитано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения	-	390,000
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	471,509	-
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1,186,321)	-
Приобретение основных средств	(482)	(205,491)
Поступления от реализации инвестиционной собственности	95,217	-
Поступление (использование) потоков денежных средств от (в) инвестиционной деятельности	(620,077)	184,509
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	14,193,800	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	6,896,272	-
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(3,874,205)	(430,467)
Поступления от размещения субординированного долга	-	5,049,402
Погашение прочих привлеченных средств	-	(17,169,697)
Выкуп собственных акций	-	(100)
Дивиденды уплаченные	-	(103,672)
Поступление (использование) денежных средств от (в) финансовой деятельности	17,215,867	(12,654,534)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	4,033,195	(8,758,376)
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	357,354	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8,402,919	13,680,358
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12,793,468	4,921,982

Показатели неконсолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «Ипотечная организация «Казхастанская Ипотечная Компания»
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года

	Акцио- нерный капитал	Эмисси- онный доход	Собствен- ные акции, выкуп- ленные у акционеров	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Резервный капитал	Резерв по пере- оценке финан- совых активов, имеющихся в наличии для продажи	Наксл- ленные убытки	Итого
тыс. тенге								
Остаток на 1 января 2013 года	28,920,000	12,661	(2,597,422)	6,998,161	2,630,820	(340,097)	(19,526,211)	16,097,912
Итого совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	(382,272)	(382,272)
Убыток за период, пересчитано, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	(270,597)	-	(270,597)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, пересчитано, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего прочего совокупного дохода за период, пересчитано, не аудировано	-	-	-	-	-	(270,597)	-	(270,597)
Всего совокупного убытка за период, пересчитано, не аудировано	-	-	-	-	-	(270,597)	(382,272)	(652,869)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(103,672)	(103,672)
Признание ранее не признанного отложенного налогового обязательства	-	-	-	(1,197,365)	-	-	-	(1,197,365)
Покупка обыкновенных акций	-	-	(100)	-	-	-	-	(100)
Перевод в резервный капитал	-	-	-	-	103,627	-	(103,627)	-
Остаток на 30 июня 2013 года, пересчитано, не аудировано	28,920,000	12,661	(2,597,522)	5,800,796	2,734,447	(610,694)	(20,115,782)	14,143,906
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	-	-	-	-	-	-	998,059	998,059
Доход за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не аудировано	-	-	-	-	-	(120,399)	-	(120,399)
Всего прочего совокупного дохода за период, не аудировано	-	-	-	-	-	(120,399)	-	(120,399)
Всего совокупного дохода за отчетный период, не аудировано	-	-	-	-	-	(120,399)	998,059	877,660
Увеличение акционерного капитала	14,193,800	-	-	-	-	-	-	14,193,800
Остаток на 30 июня 2014 года, не аудировано	58,113,800	12,661	(2,597,522)	5,822,856	2,734,447	(585,606)	(18,612,870)	44,887,766

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

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее, «Компания») была учреждена 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБРК») №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью Компании является 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 «09» июля 2012 года). 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 так же обеспечение полноты и своевременности денежных потоков.

ТОО «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 являются организация и проведение тендеров (конкурсов) на разработку проектно – сметной документации, на проведение строительно – монтажных работ, по определению подрядной строительно-монтажной организации, обеспечение проведения государственной экспертизы, организация строительства арендного жилья, проектное финансирование, финансирование строительства арендного жилья, технический надзор на всех этапах строительства, приемка и ввод жилья в эксплуатацию.

(б) Акционеры

По состоянию на 30 июня 2014 года, АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее, «Байтерек») и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан владели 72.70659% и 27.29340% голосующих акций Компании, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, «Байтерек» владел 97.62168% голосующих акций Компании.

(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. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность 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

Прилагаемая неконсолидированная 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 неконсолидированной финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, поскольку данная неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

Компания также подготовила консолидированную финансовую отчетность за шестимесячный период, закончившийся 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

Неконсолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления

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

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной неконсолидированной 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 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 2013 года.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Корректировка прошлых периодов

В ходе подготовки неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по состоянию на и за период, закончившийся 30 июня 2014 года, Руководство Компании выявило корректировки, повлиявшие на соответствующие показатели по состоянию на 30 июня 2013 года.

(i) Признание ранее непризнанного валютного производного инструмента, встроенного в кредиторскую задолженность по займу перед иностранной организацией

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, руководство решило пересмотреть прошлогоднюю финансовую информацию, признав в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» валютный производный инструмент, встроенный в кредиторскую задолженность по займу перед Credit Suisse International. В результате, Компания признала финансовое обязательство по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, в размере 2,897,804 тысяч тенге и 2,951,358 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов, соответственно.

Справедливая стоимость рассчитана с использованием модели, основанной на модели производного форвардного контракта выбытия с нижней границей (forward knock out derivative model). Модель производного форвардного контракта выбытия с нижней границей основана на форвардном контракте с точно определенной ценой поставки, срок исполнения которого наступает на определенную дату, и имеющий определенный барьер. Форвардный элемент прекращает существовать, как только базовая цена спот достигает барьера.

В декабре 2012 года Компания приняла решение погасить кредит досрочно, и направила официальное письмо контрагенту. 10 января 2013 года кредит был полностью погашен. Все компоненты займа, включая встроенный производный инструмент, были признаны по терминальной стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, чтобы отразить изменения в ожидаемых денежных потоках по займу. Кроме того, Компания осуществила перенос ранее понесенного убытка от погашения займа в размере 3,689,198 тысяч тенге, связанного с досрочным погашением займа, и начисленного процентного расхода в размере 98,939 тысяч тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года.

(ii) Первоначальное признание финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, по справедливой стоимости

В 2010 году Компания приобрела купонные облигации с фиксированной ставкой Bank of America Corp и Goldman Sachs Group Inc. по номинальной стоимости 23,500 тысяч долларов США. Они были классифицированы как удерживаемые до погашения и оцениваются по амортизированной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. В течение года, закончившегося 2013 года, руководство Компании скорректировало первоначальную справедливую стоимость этих ценных бумаг на дату приобретения. Справедливая стоимость была пересчитана с помощью метода рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках в период приобретения и была оценена в размере 10,221 тысяч долларов США.

Данная корректировка была впоследствии исправлена руководством в сравнительных данных за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года, в данной неконсолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года, путем отражения оценки облигаций по справедливой стоимости при первоначальном признании и признания убытка, равного разнице между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Процентный доход и чистый убыток от операций с иностранной валютой были скорректированы на 49,910 тысяч тенге и 15,524 тысяч тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Корректировка прошлых периодов, продолжение

(ii) Первоначальное признание финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, по справедливой стоимости, продолжение

В 2013 году руководство также скорректировало стоимость определенных отечественных облигаций, приобретенных в 2009 и 2011 годах, при их первоначальном признании. Эти облигации классифицированы в состав активов, имеющих в наличии для продажи, в неконсолидированной финансовой отчетности Компании. Компания впоследствии признала убыток в совокупной сумме 300,185 тысяч тенге в составе прибыли или убытка при первоначальном признании. В результате процентный доход и чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, были занижены на 8,419 тысяч тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года.

Влияние вышеуказанных корректировок на сравнительные данные можно представить следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано Согласно отчетности предыдущего периода	Не аудировано Корректиров ки прошлых периодов	Не аудировано Отражено при пересчете
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года			
Процентные доходы	3,490,896	58,329	3,549,225
Процентные расходы	(4,211,090)	98,939	(4,112,151)
Чистые процентные расходы	(720,194)	157,268	(562,926)
Убыток от погашения задолженности	(3,689,198)	3,689,198	-
Чистый убыток от операций в иностранной валюте	(1,914)	(15,524)	(17,438)
Операционные убытки	(4,394,011)	3,830,942	(563,069)
Убыток до налогообложения	(5,189,851)	3,830,942	(1,358,909)
Убыток за период	(4,213,214)	3,830,942	(382,272)
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(262,178)	(8,419)	(270,597)
Прочий совокупный убыток за период	(262,178)	(8,419)	(270,597)
Всего совокупного убытка за период	(4,475,392)	3,822,523	(652,869)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Корректировка прошлых периодов, продолжение

(ii) Первоначальное признание финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, по справедливой стоимости, продолжение

тыс. тенге	Не аудировано Согласно отчетности предыдущего периода	Не аудировано Корректиров ки прошлых периодов	Не аудировано Отражено при пересчете
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года			
Убыток до налогообложения	(5,189,851)	3,830,942	(1,358,909)
<i>Корректировки по неденежным статьям:</i>			
Процентные доходы	(3,490,896)	(58,329)	(3,549,225)
Процентные расходы	4,211,090	(98,939)	4,112,151
Чистый убыток от операций в иностранной валюте	1,914	15,524	17,438
Убыток от погашения задолженности	3,689,198	(3,689,198)	-
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении капитала за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на 30 июня 2013 года	(879,994)	269,300	(610,694)
Накопленные убытки на 30 июня 2013 года	(17,897,505)	(2,218,277)	(20,115,782)
Всего капитала на 30 июня 2013 года	16,092,883	(1,948,977)	14,143,906

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 2013 года.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений вступили в действие по состоянию на 1 января 2014 года и применялись Компанией с указанной даты. Указанные изменения не оказывают существенного влияния на неконсолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» уточняют определение юридически действительного права производить взаимозачет финансовых активов и обязательств, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.

4 Чистый процентный доход (расход)

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Пересчитано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	4,914,288	2,360,723
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	1,652,830	385,359
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	410,620	462,562
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	305,723	300,511
Сделки “обратного РЕПО”	207,915	-
Прочие активы	62,350	40,070
	7,553,726	3,549,225
Процентные расходы		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(4,000,104)	(2,937,454)
Прочие привлеченные средства	(1,210,191)	(704,997)
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	(468,747)	(325,303)
Прочие активы (признание дисконта)	(79,732)	(144,397)
	(5,758,774)	(4,112,151)
	1,794,952	(562,926)

5 (Убытки) восстановление обесценения

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 8)	(100,000)	(203,187)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	111,591	14,767
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	699	649
Прочие активы	(61)	1,584
	12,229	(186,187)

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2014 года, Компания продала облигации АО «Досжан Темир Жолы» на общую сумму 488,777 тысяч тенге. По состоянию на дату продажи балансовая стоимость облигаций за вычетом резерва под обесценение составила 377,185 тысяч тенге.

6 Экономия (расход) по подоходному налогу

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	(81,283)	976,637
Итого экономии (расхода) по подоходному налогу	(81,283)	976,637

В 2014 году применимая налоговая ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для Компании составляет 20% (в 2013 году: 20%).

Выверка эффективной ставки налога:

	Не аудировано		Не аудировано	
	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	%	Пересчитано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге	%
Прибыль (убыток) до вычета подоходного налога	1,079,342	100	(1,358,909)	(100)
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(215,868)	(20)	271,782	20
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	-	-	890,515	66
Налоговый эффект необлагаемых (невычитаемых) статей	134,585	12	(185,660)	(14)
Итого экономии (расхода) по подоходному налогу	(81,283)	(8)	976,637	72

Отложенный налоговый актив и обязательство

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых активов по отложенному налогу по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года. Активы по отложенному налогу 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 Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц не ограничен действующим налоговым законодательством. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019-2023 годах .

6 Экономия (расход) по подоходному налогу, продолжение

Отложенный налоговый актив и обязательство, продолжение

По состоянию на 30 июня 2014 Компания признала чистый отложенный налоговый актив в размере 1,952,481 тысяча тенге, относящийся к налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды (31 декабря 2013 года: 2,033,764 тысяч тенге). Руководство предполагает, что Компания сможет получить достаточный будущий налогооблагаемый доход на основании реализации государственной программы «Доступное Жилье-2020» в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 821 от 21 июня 2012 года. Существенные допущения, используемые руководством для оценки актива по отложенному налогу, остались неизменными с 31 декабря 2013 года.

Изменение величины временных разниц в течение шестимесячных периодов, закончившихся 30 июня 2014 и 2013 годов, представлено следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано		Не аудировано Остаток на 30 июня 2014 г.
	Остаток на 1 января 2014 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	
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
	<u>2,033,764</u>	<u>(81,283)</u>	<u>1,952,481</u>

тыс. тенге	Пересчитано Не аудировано		Не аудировано Признаны в составе дополнительного оплаченного капитала	Пересчитано Не аудировано Остаток на 30 июня 2013 г.
	Остаток на 1 января 2013 г.	Признаны в составе прибыли или убытка		
Кредиты, выданные клиентам	10,517	81,029	-	91,546
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	347,725	(6,471)	-	341,254
Основные средства	29,279	(28,327)	-	952
Прочие активы	-	20,865	-	20,865
Прочие привлеченные средства	-	-	(1,197,365)	(1,197,365)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	608,408	(608,408)	-	-
Прочие обязательства	-	41,816	-	41,816
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	2,319,549	585,618	-	2,905,167
	<u>3,315,478</u>	<u>86,122</u>	<u>(1,197,365)</u>	<u>2,204,235</u>
Непризнанный отложенный налоговый актив	(890,515)	890,515	-	-
	<u>2,424,963</u>	<u>976,637</u>	<u>(1,197,365)</u>	<u>2,204,235</u>

7 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом BBB-	10,180,894	2,012,274
- с кредитным рейтингом BB+	5,714,800	-
- с кредитным рейтингом B+	5,116,402	5,011
- с кредитным рейтингом B	12,610,885	6,328,233
- с кредитным рейтингом B-	9,228,806	7,020,350
- с кредитным рейтингом CCC	-	200,000
- без рейтинга	2,017,260	2,015,289
Всего срочных депозитов в банках	44,869,047	17,581,157

Кредитные рейтинги были представлены в соответствии со шкалой рейтингового агентства «Standard&Poor's».

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

По состоянию на 30 июня 2014 года Компания разместила срочные депозиты по ставкам вознаграждения до 9% (31 декабря 2013 года: до 9%), срок погашения по которым наступает в период с июля 2014 года по август 2015 года (31 декабря 2013 года: с марта 2014 года по апрель 2015 года).

По состоянию на 30 июня 2014 года Компания имеет четыре банка (31 декабря 2013 года: два банка), счета и депозиты в которых превышают 10% капитала. Совокупный объем остатков по состоянию на 30 июня 2014 года составляет 28,775,024 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 8,118,250 тысяч тенге).

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 из ипотечных кредитов, деноминированных в тенге и долларах США и предоставленных физическим лицам - гражданам Республики Казахстан.

Все кредиты обеспечены жилой недвижимостью.

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Ипотечные кредиты с правом требования обратного выкупа от продавца	21,882,258	23,026,670
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца	67,495,620	78,347,951
Начисленное вознаграждение	700,200	840,990
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	90,078,078	102,215,611
Резерв под обесценение	(3,297,124)	(3,333,347)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	86,780,954	98,882,264

8 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов по состоянию на 30 июня 2014 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	18,846,250	-	18,846,250	-
- просроченные на срок менее 30 дней	2,181,840	-	2,181,840	-
- просроченные на срок 30-89 дней	803,623	-	803,623	-
- просроченные на срок 90-179 дней	96,874	-	96,874	-
- просроченные на срок 180-360 дней	321,409	-	321,409	-
Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца	22,249,996	-	22,249,997	-
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца				
- непросроченные	61,477,129	(52,772)	61,424,357	0.09
- просроченные на срок менее 30 дней	908,591	(35,056)	873,535	3.86
- просроченные на срок 30-89 дней	950,298	(79,445)	870,853	8.36
- просроченные на срок 90-179 дней	505,295	(198,029)	307,266	39.19
- просроченные на срок 180-360 дней	333,123	(223,071)	110,052	66.96
- просроченные на срок более 360 дней	3,653,646	(2,708,751)	944,895	74.14
Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца	67,828,082	(3,297,124)	64,530,958	4.86
Всего кредитов, выданных клиентам	90,078,078	(3,297,124)	86,780,954	3.66

8 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество ипотечных кредитов, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 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	20,575,250	-	20,575,250	-
- просроченные на срок менее 30 дней	1,000,235	-	1,000,235	-
- просроченные на срок 30-89 дней	576,896	-	576,896	-
- просроченные на срок 90-179 дней	1,378,151	-	1,378,151	-
Всего ипотечных кредитов с правом требования обратного выкупа от продавца	23,530,532	-	23,530,532	-
Ипотечные кредиты без права требования обратного выкупа от продавца				
- непросроченные	73,469,676	(53,332)	73,416,344	0.07
- просроченные на срок менее 30 дней	436,950	(10,341)	426,609	2.37
- просроченные на срок 30-89 дней	350,515	(67,899)	282,616	19.37
- просроченные на срок 90-179 дней	386,935	(207,303)	179,632	53.58
- просроченные на срок 180-360 дней	306,596	(216,208)	90,388	70.52
- просроченные на срок более 360 дней	3,734,407	(2,778,264)	956,143	74.40
Всего ипотечных кредитов без права требования обратного выкупа от продавца	78,685,079	(3,333,347)	75,351,732	4.24
Всего кредитов, выданных клиентам	102,215,611	(3,333,347)	98,882,264	3.26

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

По состоянию на 30 июня 2014 года, существенные допущения, применяемые при определении убытков от обесценения ипотечных кредитов являются такими же, как в неконсолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

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

	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение на начало периода	3,333,347	3,874,770
Чистое начисление (восстановление) резерва под обесценение за период, не аудировано	100,000	203,187
Списание кредитов, не аудировано	(136,223)	(111,418)
Величина резерва под обесценение на конец периода, не аудировано	3,297,124	3,966,539

9 Прочие активы

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность от продажи активов, имеющих в наличии для продажи	1,083,858	1,168,780
Дебиторская задолженность по операциям приобретения кредитов	922,329	651,106
Прочая дебиторская задолженность	48,345	48,000
Итого прочих финансовых активов	2,054,532	1,867,886
Незавершенное производство	3,664,740	1,442,518
Изъятые имущество	270,612	364,478
Прочие предоплаты	193,477	20,596
Запасы	21,570	13,744
Прочие	48,232	44,615
Резерв под обесценение	(6,316)	(6,137)
Итого прочих нефинансовых активов	4,192,315	1,879,814
Итого прочих активов	6,246,847	3,747,700

Незавершенное строительство представляет собой капитализированные затраты, понесенные Компанией в ходе строительства жилой недвижимости в различных регионах Казахстана в рамках реализации государственной программы «Доступное жилье – 2020», в соответствии с Постановлением № 821 Правительства Республики Казахстан от 21 июня 2012 года. Компания будет сдавать в аренду построенную жилую недвижимость на условиях финансовой аренды, которые утверждены в данной программе. По состоянию на 30 июня 2014 года, крупнейший строительный проект относится к строительству микрорайона «Нурсат», расположенного в г. Шымкент, Казахстан. Сумма проекта составляет 1,916,518 тысяч тенге.

10 Долговые ценные бумаги выпущенные

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2014 года состояли из облигаций, выраженных в тенге и долл. США.

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купона	Эффективная ставка	Не аудировано	
				30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
KZ2C0Y05E529	26.07.2018	6.0%	6.02%	26,547,195	22,286,912
KZ2C0Y07E517	26.07.2020	8.5%	8.57%	10,341,846	6,225,653
		0.70%+плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 12.00%)			
KZPO2Y09C495	10.06.2016		15.10%	8,810,652	8,546,538
KZ2C0Y05E503	26.07.2018	8.0%	8.09%	8,174,893	5,028,854
		1.00%+ Ставка рефинансирования НБРК (максимум 10.00%, минимум 6.00%)			
KZ2C0Y08D913	23.12.2018		12.86%	7,894,664	7,732,522
		3.70%+плавающая ставка (ограничен 11%)			
KZP05Y06C494	10.12.2015		16.46%	7,460,711	7,177,013
		0.1%+плавающий индекс на уровень инфляции			
KZ2C0Y10B319	01.10.2014		7.35%	5,065,254	5,029,547
KZPC1Y10B543	10.04.2015	6.90%	7.26%	5,064,553	5,056,579
		0.01%+плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.5%)			
KZPC2Y12B547	10.04.2017		6.13%	4,674,222	4,667,571
		0.01%+плавающий индекс на уровень инфляции (ограничен 7.50%)			
KZPC4Y10B547	15.01.2017		10.79%	4,447,809	4,367,471
KZ2C0Y08E218	02.04.2020	7.0%	7.00%	7,121	7,121
		1.00%+плавающий индекс на уровень инфляции			
KZ2C0Y10A980	01.04.2014		6.55%	-	1,966,167
		0.50%+плавающий индекс на уровень инфляции			
KZ2C0Y10B079	01.04.2014		5.89%	-	1,965,763
				88,488,920	80,057,711

11 Капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2014 года, Компания разместила 1,419,380 обыкновенных акций по их номинальной стоимости в 10 тыс. тенге.

По состоянию на 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 годов разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 13,681,600 обыкновенных акций, соответственно, а выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 5,811,380 и 4,392,000 акций, соответственно. Все акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. тенге.

11 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 год, если накопленный убыток переносится на будущие периоды. Распределение чистого дохода не производится, если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения, или если оно повлечет за собой неплатежеспособность Компании. По состоянию на 30 июня 2014 года общий объем средств, доступных к распределению, составил 998,059 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 122,581 тысяч тенге).

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2014 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 103,672 тысяч тенге).

(в) Базовая прибыль (убыток) на акцию

Расчет базового убытка на акцию основывается на прибыли или убытке за год, причитающихся держателям простых акций, и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении в течение периода.

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.	Не аудировано Пересчитано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г.
Прибыль (убыток) за период, в тыс. тенге	998,059	(382,272)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	5,106,974	2,642,000
Базовая прибыль (убыток) на акцию, в тенге	195	(145)

12 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе кредитной 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 2014 года существенных изменений в отношении рыночного риска и риска ликвидности не произошло по сравнению с 31 декабря 2013 года. Изменения кредитного риска по отношению к счетам и депозитам в банках и прочих финансовых учреждениях, и кредитам, выданным клиентам, описаны в Примечании 7 и Примечании 8, соответственно.

12 Управление рисками

(а) Валютный риск

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2014 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано Доллары США
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	2,445,692
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	7,743,204
Кредиты, выданные клиентам	16,019,323
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2,379,889
Прочие активы	713,162
Всего финансовых активов	29,301,270
Обязательства	
Долговые ценные бумаги выпущенные	26,547,195
Прочие обязательства	2,675,638
Всего финансовых обязательств	29,222,833
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 30 июня 2014 года	78,437
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	(298,775)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Доллары США
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	151,695
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,304,150
Кредиты, выданные клиентам	19,609,311
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1,942,271
Прочие активы	188,723
Всего финансовых активов	24,196,150
Обязательства	
Долговые ценные бумаги выпущенные	22,286,912
Прочие обязательства	2,208,013
Всего финансовых обязательств	24,494,925
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	(298,775)

(б) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

12 Управление рисками, продолжение

(б) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств , продолжение

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок “РЕПО” и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки “РЕПО”, сделки “обратного РЕПО”, соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 30 июня 2014 года:

тыс. тенге
Не аудировано

<u>Виды финансовых активов/ финансовых обязательств</u>	<u>Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств</u>	<u>Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении</u>	<u>Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении</u>
Кредиты, выданные клиентам	28,743,861	(2,220,299)	26,523,562
Всего финансовых активов	28,743,861	(2,220,299)	26,523,562
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	(2,220,299)	2,220,299	-
Всего финансовых обязательств	(2,220,299)	2,220,299	-

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге

<u>Виды финансовых активов/ финансовых обязательств</u>	<u>Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств</u>	<u>Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в неконсолидированном отчете о финансовом положении</u>	<u>Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в неконсолидированном отчете о финансовом положении</u>
Кредиты, выданные клиентам	30,037,389	(2,487,536)	27,549,853
Всего финансовых активов	30,037,389	(2,487,536)	27,549,853
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	(2,487,536)	2,487,536	-
Всего финансовых обязательств	(2,487,536)	2,487,536	-

12 Управление рисками, продолжение

(б) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

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

- кредиты, выданные клиентам – амортизированная стоимость;
- кредиторская задолженность по процентному «стрипу» – амортизированная стоимость.

Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 года.

тыс. тенге Не аудировано		Наименование показателя в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Примечание
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма				
Кредиты, выданные клиентам	26,523,562	Кредиты, выданные клиентам	86,780,954	60,257,392	8
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	-	Прочие обязательства	5,897,938	5,897,938	-

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в неконсолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. тенге		Наименование показателя в неконсолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в неконсолидированном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Примечание
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма				
Кредиты, выданные клиентам	27,549,853	Кредиты, выданные клиентам	98,882,264	71,332,411	8
Кредиторская задолженность по процентному «стрипу»	-	Прочие обязательства	6,034,790	6,034,790	-

13 Операции между связанными сторонами

(а) Операции с участием членов Правления и Совета директоров

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам», может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	1,840	4,056
Члены Правления	29,514	34,580
	<u>31,354</u>	<u>38,636</u>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Правления и Совета Директоров. По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Правления составили:

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Средняя процентная ставка	31 декабря 2013 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении				
Кредиты, выданные клиентам	51,124	6.80%	54,090	6.86%
Прочие обязательства	<u>101,806</u>	-	<u>50,985</u>	-

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

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы	<u>1,774</u>	<u>1,693</u>

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Группу «Байтерек» и прочие государственные учреждения.

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года представленные далее суммы включены в неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении, и неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках и в неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе по операциям с прочими связанными сторонами за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2014 года и 2013 года:

13 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

	Не аудировано, Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.		Не аудировано, Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.		Не аудировано, Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г.		Не аудировано, Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г.	
	Группа «Байтерек» тыс. тенге	Прочие государственные учреждения тыс. тенге	Дочерние предприятия Компании тыс. тенге	Министерство финансов тыс. тенге	Прочие государственные учреждения тыс. тенге	Дочерние предприятия Компании тыс. тенге	Министерство финансов тыс. тенге	Прочие государственные учреждения тыс. тенге
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках								
Процентные доходы	-	341,551	-	69,080	134,425	-	-	-
Процентные расходы	(1,355,018)	(2,203,817)	-	(118,696)	(1,086,151)	-	-	-
Чистый убыток от операций в иностранной валюте	(4,153,837)	-	-	-	-	-	-	-
Восстановление обесценения	-	-	-	-	14,767	-	-	-
Комиссионные расходы	-	(3)	-	-	-	-	-	-
Общие и административные расходы	-	(94,926)	(48,809)	(73,027)	(50,763)	(34,865)	-	-
Экономия (расход) по подоходному налогу	-	(81,283)	-	976,637	-	-	-	-
Неконсолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе								
Прочий совокупный доход								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(37,032)	-	(41,358)	-	-	-	-

13 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 30 июня 2014 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Не аудировано Группа «Байтерек»		Не аудировано Прочие государственные учреждения		Не аудировано Дочерние предприятия Компании
	Средняя процентная		Средняя процентная		тыс. тенге
	тыс. тенге	ставка, %	тыс. тенге	ставка, %	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,637,469	7.1	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	1,977,981	3.5	-
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	1,952,481	-	-
Текущий налоговый актив	-	-	994,600	-	-
Прочие активы	48,000	-	18,234	-	24,410
Долговые ценные бумаги выпущенные	36,293,815	8.1	39,103,044	10.4	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	3,256,813	9.1	-
Прочие привлеченные средства	-	-	3,270,899	8.0	-
Прочие обязательства	-	-	14,346	-	48,719
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	147,756	-	-

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Группа «Байтерек»		Прочие государственные учреждения		Дочерние предприятия Компании
	Средняя процентная		Средняя процентная		тыс. тенге
	тыс. тенге	ставка, %	тыс. тенге	ставка, %	
Счета и депозиты в банках	-	-	207,851	7.3	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	381,636	3.5	1,423,056	5.7	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	2,047,326	3.5	-
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	-	554,291
Отложенный налоговый актив	-	-	2,033,764	-	-
Текущий налоговый актив	-	-	810,316	-	-
Прочие активы	48,000	-	10,392	-	28,934
Долговые ценные бумаги выпущенные	30,075,308	6.9	18,494,274	7.0	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	97	9.5	-
Прочие привлеченные средства	-	-	3,143,420	8.0	-
Прочие обязательства	-	-	9,651	-	91,746
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	110,724	-	-

13 Операции между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 30 июня 2014 года Компания имеет право на продажу приобретенных займов, выданных физическим лицам, просроченных на срок более 60 дней, обратно государственным банкам в соответствии с договорами об обращении взыскания, на общую сумму 7,386,866 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 9,713,937 тысяч тенге).

14 Управление капиталом

Следующая таблица раскрывает позицию по капиталу, рассчитанному в соответствии с регуляторными правилами НБРК.

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	55,528,939	41,335,139
Резервный капитал	2,734,447	2,734,447
Дополнительно оплаченный капитал	5,822,856	5,822,856
Нормативно установленные накопленные убытки	(19,610,929)	(20,355,957)
Всего капитала 1-го уровня	44,475,313	29,536,485
Капитал 2-го уровня		
Резервы по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(585,606)	(465,207)
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	5,722,714	7,575,287
Чистая прибыль текущего года в соответствии с требованиями НБРК	973,466	745,028
Всего капитала 2-го уровня	6,110,574	7,855,108
Инвестиции в дочерние предприятия	554,291	554,291
Всего капитала	50,031,596	36,837,302
Итого нормативно установленных активов	177,694,369	154,126,414
Активы, взвешенные с учетом кредитного риска, и условные обязательства	158,966,312	130,430,787
Коэффициент k1	25%	19%
Коэффициент k1-2	29%	23%
Коэффициент k1-3	32%	28%

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года минимальный уровень коэффициентов, применяемых Компанией, был следующим:

- k1 – 6%
- k1-2 – 6%
- k1-3 – 12%.

15 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, только получает и рассматривает информацию о Компании в целом.