Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

Неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность

30 июня 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении……1
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе.… ……2
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале 4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств 6

Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Введение 8
2 Основы подготовки финансовой отчетности 9
3 Основные положения учетной политики 10
4 Денежные средства и их эквиваленты 10
5 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период 13
6 Средства банках 14
7 Кредиты, выданные клиентам 16
8 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 21
9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде 24
10 Прочие активы 26
11 Средства клиентов 26
12 Выпущенные долговые ценные бумаги 27
13 Займы от банков и прочих финансовых институтов 29
14 Займы от Правительства Республики Казахстан 29
15 Прочие обязательства 30
16 Акционерный капитал 31
17 Процентные доходы и расходы 32
18 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период 32
19 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой 33
20 Прочие операционные доходы, нетто 33
21 Резерв под обесценение прочих активов и обязательств кредитного характера 34
22 Административные расходы 34
23 Расход по подоходному налогу 34
24 Управление финансовыми рисками 35
25 Условные обязательства 40
26 Производные финансовые инструменты 42
27 Справедливая стоимость финансовых инструментов 44
28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки 53
29 Операции со связанными сторонами 55

«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

Аудиторский отчет независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Совету директоров и Правлению Акционерного Общества «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Акционерного Общества «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» и его дочерних предприятий (далее – «Холдинг») по состоянию на 30 июня 2017 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Холдинга несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании 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 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.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстанда тіркелген жауапкершілігі шектеулі серіктестік, Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative ("KPMG International") қауымдастығына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалар желісінің мүшесі

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии
Статус документа: Конфиденциально

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2017 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».

Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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

Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

31 августа 2017 года

(в тысячах казахстанских тенге)	Примечание	30 июня 2017 года, не аудировано	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	424,489,711	451,512,099
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	145,772,564	165,095,571
Средства в банках	6	537,600,318	743,047,601
Кредиты, выданные клиентам	7	1,869,128,903	1,775,388,385
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	652,300,575	532,243,117
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	206,108,454	155,603,037
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		1,786,254	1,926,576
Инвестиционное имущество		24,356,103	24,512,412
Предоплата по текущему подоходному налогу		22,794,999	19,677,752
Актив по отложенному подоходному налогу		5,149,738	4,813,645
Основные средства		11,530,154	11,687,480
Нематериальные активы		3,053,834	2,921,743
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		16,905,439	23,726,281
Прочие финансовые активы		24,984,495	21,516,077
Прочие активы	10	150,730,825	169,525,296
ИТОГО АКТИВЫ		**4,096,692,366**	**4,103,197,072**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	11	488,211,138	444,992,956
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	976,026,786	1,026,320,825
Субординированный долг		5,194,035	15,165,538
Займы от банков и прочих финансовых институтов	13	950,022,579	1,101,456,557
Займы от Правительства Республики Казахстан	14	162,215,865	103,624,332
Обязательство по текущему подоходному налогу		-	5,199
Обязательство по отложенному подоходному налогу		28,294,571	26,160,281
Обязательства по договорам страхования		2,042,242	1,536,207
Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами, предназначенными для продажи		143,570	139,034
Прочие финансовые обязательства		67,391,632	70,483,873
Прочие обязательства	15	426,482,439	369,915,640
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**3,106,024,857**	**3,159,800,442**
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	816,218,712	802,318,712
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(22,896,745)	(31,765,335)
Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам»		2,218,235	2,931,319
Резерв накопленных курсовых разниц		3,480,690	4,663,739
Резерв хеджирования		76,015	(6,673)
Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал		108,429,908	102,742,890
Прочие резервы		24,716,311	24,869,011
Нераспределенная прибыль		57,612,281	36,820,284
Чистые активы, причитающиеся владельцам Холдинга		**989,855,407**	**942,573,947**
Неконтролирующая доля		**812,102**	**822,683**
ИТОГО КАПИТАЛ		**990,667,509**	**943,396,630**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**4,096,692,366**	**4,103,197,072**

Утверждено к выпуску и подписано от имени руководства 31 августа 2017 года:

Хамитов Ерсаин Ербулатович
Управляющий директор -
Член Правления

Байгожаева Бибигуль Мырзабековна
и.о. Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 8 по 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тысячах казахстанских тенге)	Приме-чание	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано
Процентные доходы	17	143,634,258	123,256,301
Процентные расходы	17	(69,513,832)	(57,610,823)
Чистые процентные доходы		**74,120,426**	**65,645,478**
Начисление резерва под обесценение кредитного портфеля	7	(20,005,936)	(11,518,755)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		**54,114,490**	**54,126,723**
Комиссионные доходы		2,186,109	1,688,926
Комиссионные расходы		(1,388,062)	(897,787)
Чистые комиссионные доходы		**798,047**	**791,139**
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	18	(18,494,872)	3,290,963
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	19	6,041,975	739,750
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		935,498	900,142
Чистые заработанные страховые премии		316,337	291,110
Чистые (расходы)/доходы по страховым выплатам и по изменениям в резервах		(174,586)	1,947
Прочие операционные доходы, нетто	20	7,098,778	4,352,099
Операционные доходы		**50,635,667**	**64,493,873**
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	21	(8,652,316)	(2,080,380)
Административные расходы	22	(17,451,826)	(15,026,381)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий		(79,622)	307,100
Прибыль до вычета подоходного налога		**24,451,903**	**47,694,212**
Расходы по подоходному налогу	23	(3,670,487)	(6,666,035)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		**20,781,416**	**41,028,177**
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
- владельцам Холдинга		20,791,997	41,038,521
- неконтролирующей доле		(10,581)	(10,344)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		**20,781,416**	**41,028,177**

Примечания на страницах с 8 по 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

(в тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	**20,781,416**	**41,028,177**
Прочий совокупный доход:		
Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:		
- Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки	9,804,088	(10,171,677)
- Расходы за вычетом доходов, перенесенные в прибыль или убыток	(935,498)	(900,142)
Пересчет финансовой информации о зарубежной деятельности в валюту представления отчетности	(1,183,049)	(69,626)
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с инструментами хеджирования	82,688	290,757
Амортизация резерва по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые были переклассифицированы в состав кредитов, выданных клиентам	(713,084)	(807,519)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	**7,055,145**	**(11,658,207)**
ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД	**27,836,561**	**29,369,970**
Общий совокупный доход /(убыток), причитающийся:		
- владельцам Холдинга	27,847,142	29,380,314
- неконтролирующей доле	(10,581)	(10,344)
Общий совокупный доход за период	**27,836,561**	**29,369,970**

Примечания на страницах с 8 по 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

	Причитается собственникам Холдинга										
(в тысячах казахстанских тенге)	**Акционер-ный капитал**	**Резерв по переоценке инвестицион-ных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи**	**Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифици-рованных из категории «инвестицион-ные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам»**	**Резерв накоплен-ных курсовых разниц**	**Резерв хеджи-рования**	**Резерв при объединени и бизнеса и дополни-тельный оплаченный капитал**	**Прочие резервы**	**(Накопленный дефицит)/ нераспреде-ленная прибыль**	**Итого**	**Неконтро-лирующая доля**	**Итого капитал**
Остаток на 1 января 2016 года	**758,318,712**	**(14,763,833)**	**4,522,580**	**5,259,474**	**3,403,546**	**89,201,158**	**25,140,351**	**(12,472,799)**	**858,609,189**	**4,389,084**	**862,998,273**
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	41,038,521	41,038,521	(10,344)	41,028,177
Прочий совокупный убыток за период, не аудировано	-	(11,071,819)	(807,519)	(69,626)	290,757	-	-	-	(11,658,207)	-	(11,658,207)
Итого совокупного дохода за период, не аудировано	**-**	**(11,071,819)**	**(807,519)**	**(69,626)**	**290,757**	**-**	**-**	**41,038,521**	**29,380,314**	**(10,344)**	**29,369,970**
Изменение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,575,245)	(3,575,245)
Признание дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогов в размере 3,385,431 тысячи тенге (Прим. 12)	-	-	-	-	-	13,541,734	-	-	13,541,734	-	13,541,734
Переводы и прочие движения, не аудировано	-	-	-	-	-	-	(497,701)	(144,530)	(642,231)	-	(642,231)
Остаток на 30 июня 2016 года, не аудировано	**758,318,712**	**(25,835,652)**	**3,715,061**	**5,189,848**	**3,694,303**	**102,742,892**	**24,642,650**	**28,421,192**	**900,889,006**	**803,495**	**901,692,501**

Примечания на страницах с 8 по 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

	Причитается собственникам Холдинга										
(в тысячах казахстанских тенге)	**Акционерный капитал**	**Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи**	**Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам»**	**Резерв накопленных курсовых разниц**	**Резерв хеджирования**	**Резерв при объединении и бизнеса и дополнительный оплаченный капитал**	**Прочие резервы**	**Нераспределенная прибыль**	**Итого**	**Неконтролирующая доля**	**Итого капитал**
Остаток на 1 января 2017 года	**802,318,712**	**(31,765,335)**	**2,931,319**	**4,663,739**	**(6,673)**	**102,742,890**	**24,869,011**	**36,820,284**	**942,573,947**	**822,683**	**943,396,630**
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	20,791,997	20,791,997	(10,581)	20,781,416
Прочий совокупный доход, не аудировано	-	8,868,590	(713,084)	(1,183,049)	82,688	-	-	-	7,055,145	-	7,055,145
Итого совокупного дохода за период, не аудировано	**-**	**8,868,590**	**(713,084)**	**(1,183,049)**	**82,688**	**-**	**-**	**20,791,997**	**27,847,142**	**(10,581)**	**27,836,561**
Эмиссия акций – денежный взнос (Прим. 16)	13,900,000	-	-	-	-	-	-	-	13,900,000	-	13,900,000
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогов в размере 1,421,754 тысячи тенге (Прим. 15)	-	-	-	-	-	5,687,018	-	-	5,687,018	-	5,687,018
Переводы и прочие движения, не аудировано	-	-	-	-	-	-	(152,700)	-	(152,700)	-	(152,700)
Остаток на 30 июня 2017 года, не аудировано	**816,218,712**	**(22,896,745)**	**2,218,235**	**3,480,690**	**76,015**	**108,429,908**	**24,716,311**	**57,612,281**	**989,855,407**	**812,102**	**990,667,509**

Примечания на страницах с 8 по 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

(в тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года не аудировано**
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	119,406,979	107,138,424
Проценты уплаченные	(53,081,947)	(41,637,610)
Комиссии полученные	2,442,950	2,889,075
Комиссии уплаченные	(4,232,217)	(851,854)
Поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	351,952	463,324
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(879,772)	186,961
Чистые страховые премии полученные	309,403	399,061
Чистые страховые возмещения	35,870	1,319
Прочие полученные операционные доходы	1,029,585	6,057,539
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(16,892,099)	(14,737,662)
Уплаченный подоходный налог	(4,606,102)	(4,858,627)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	**43,884,602**	**55,049,950**
Чистый (прирост)/снижение по:		
- финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(648,236)	(10,819,960)
- средствам в банках	169,804,373	(113,674,921)
- кредитам, выданным клиентам	(134,197,399)	37,497,601
- дебиторской задолженности по финансовой аренде	9,370,812	(24,413,756)
- прочим финансовым активам	(2,707,073)	87,928
- прочим активам	(2,290,358)	(33,089,627)
Чистый прирост/(снижение) по:		
- средствам клиентов	30,775,549	48,821,413
- прочим финансовым обязательствам	2,152,196	10,228,461
- прочим обязательствам	3,729,346	2,903,581
Чистые денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности	**119,873,812**	**(27,409,330)**
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(165,221,140)	(162,412,247)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	47,023,607	120,241,354
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,026,110)	(1,070,377)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов	7,704	46,486
Выручка от реализации инвестиций в дочерние предприятия за вычетом денежных средств	-	5,186,608
Выручка от реализации ассоциированных и совместных предприятий	48,111	25,000
Дивиденды полученные	820,655	123,146
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(118,347,173)**	**(37,860,030)**

(в тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Денежные средства от финансовой деятельности		
Получение займов от банков и прочих финансовых институтов	11,648,407	11,393,727
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов	(134,921,554)	(39,919,021)
Получение займов от Правительства Республики Казахстан	128,049,660	24,442,292
Погашение займов от Правительства Республики Казахстан	(740,132)	(440,131)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	53,887,655	349,500,000
Погашения/выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	(95,137,514)	(13,968,280)
Погашение субординированного долга	(10,000,000)	-
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	13,900,000	-
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	**(33,313,478)**	**331,008,587**
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	4,764,451	(594,437)
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов	**(27,022,388)**	**265,144,790**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	451,512,099	376,224,818
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**424,489,711**	**641,369,608**

Примечания на страницах с 8 по 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и его дочерних предприятий (далее - «Холдинг»).

Холдинг был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571». По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года единственным и конечным акционером является Правительство Республики Казахстан.

Основная деятельность

Миссией Холдинга является финансово-инвестиционная поддержка несырьевого сектора, обеспечение устойчивого развития и диверсификация национальной экономики, привлечение инвестиций, развитие кластеров и совершенствование системы корпоративного управления в его дочерних организациях.

Холдинг активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы, государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы, единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020», государственной программы «Производительность-2020», государственной программы по развитию регионов до 2020 года, государственной программы поддержки отечественных производителей, государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, государственной программы "Лидеры конкурентоспособности - национальные чемпионы", плана нации «100 конкретных шагов».

Основными целями и задачами Холдинга являются:

- внедрение эффективной системы риск менеджмента;
- повышение прозрачности и уровня доверия населения к экономике;
- обеспечение синергетического эффекта деятельности дочерних предприятий;
- повышение экономической эффективности деятельности дочерних предприятий / принцип безубыточности;
- привлечение дополнительных инвестиций;
- взаимодействие с частным сектором.

В структуру Холдинга входят одиннадцать дочерних предприятий, задействованных в реализации государственной политики и государственных программ, имеющих следующие направления деятельности в соответствии со стратегией Холдинга:

- Институты развития, к которым относятся АО «Банк Развития Казахстана», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Национальное агентство по технологическому развитию», и АО «Казына Капитал Менеджмент». Задачей данных институтов является предоставление кредитной, инвестиционной и иной финансовой и нефинансовой поддержки инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, направленных на диверсификацию экономики и развитие несырьевого сектора, экспорта казахстанской продукции, развитие инноваций, развитие малого и среднего бизнеса.

- Финансовые институты, к которым относятся АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана», АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» и АО «Фонд гарантирования жилищного строительства» (ранее, «АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»). Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.

- АО «Байтерек Девелопмент» - институт поддержки субъектов предпринимательства в сфере обрабатывающей промышленности и решения проблем на рынке недвижимости, образовавшихся в результате финансового кризиса 2008-2010 гг.

- ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund» - институт, созданный для структурирования и поддержки инфраструктурных проектов, включая проекты государственно-частного партнерства.

1 Введение, продолжение

Ниже представлены основные дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Холдинга:

Наименование дочернего предприятия	Сокращенное наименование	Страна регистрации	Доля владения, %	
			30 июня 2017 года, не аудировано	31 декабря 2016 года
АО «Банк развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	АО «ИФК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»	АО «КЭ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Национальное агентство по технологическому развитию»	АО «НАТР»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казына Капитал Менеджмент»	АО «ККМ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»	АО «ЖССБК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»	АО «КИК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд гарантирования жилищного строительства» (ранее, «АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»)	АО «ФГЖС» (ранее, «АО «КФГИК»)	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Байтерек Девелопмент»	АО «БД»	Республика Казахстан	100.00	100.00
ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	ТОО «KPPF»	Республика Казахстан	97.70	97.70

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Юридическим адресом и фактическим местом осуществления деятельности Холдинга является Республика Казахстан, город Астана, ул. Д.Кунаева, 8, Блок Б.

Экономическая среда, в которой Холдинг осуществляет свою деятельность

Деятельность Холдинга преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Холдинга оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими сложными юридическими и фискальными вопросами ставит дополнительные задачи перед предприятиями, ведущими бизнес в Казахстане.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Казахстан на деятельность и консолидированное финансовое положение Холдинга. Будущие условия хозяйствования могут отличаться от оценок их руководством.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и ее следует рассматривать в совокупности с консолидированной отчетностью Холдинга по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, так как данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

База для определения стоимости. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости.

2 Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой Холдинга является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Холдингом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

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

Все данные консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений. Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной сокращенной промежуточной сокращенной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения руководства, сделанные при применении учетной политики Холдинга, и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Холдинга за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением раскрытых в Примечании 6 «Средства в банках», Примечании 7 «Кредиты, выданные клиентам», Примечании 12 «Выпущенные долговые ценные бумаги», Примечании 14 «Займы от Правительства Республики Казахстан» и Примечании 26 «Производные финансовые инструменты».

3 Основные положения учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Холдинг применяет те же положения учетной политики, что и при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

4 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	132,281,895	122,000,528
Текущие счета	123,217,251	162,314,682
Остатки по счетам в Национальном Банке Республики Казахстан (далее – «НБРК»)	106,120,183	85,140,618
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	58,263,293	39,546,142
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	3,242,707	40,069,124
Обязательные резервы на счетах в НБРК	2,600,326	2,150,291
Денежные средства в кассе	1,289,793	2,816,451
Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под обесценение	**427,015,448**	**454,037,836**
За вычетом резерва под обесценение	(2,525,737)	(2,525,737)
Итого денежные средства и их эквиваленты	**424,489,711**	**451,512,099**

4 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 30 июня 2017 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	**Остатки по счетам в НБРК, включая обязательные резервы**	**Текущие счета**	**Ноты НБРК**	**Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках**	**Итого**
Непросроченные и необесцененные					
- НБРК	108,720,509	-	3,242,707	-	111,963,216
- с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	20,889,359	20,889,359
- с рейтингом от A- до A+	-	-	-	31,317,767	31,317,767
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	-	-	907	907
- с рейтингом от BB- до BB+	-	67,624,715	-	79,038,122	146,662,837
- с рейтингом от B- до B+	-	47,267,034	-	1,035,740	48,302,774
- с рейтингом D	-	2,525,765	-	-	2,525,765
- не имеющие рейтинга	-	5,799,737	-	-	5,799,737
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение	**108,720,509**	**123,217,251**	**3,242,707**	**132,281,895**	**367,462,362**
За вычетом резерва под обесценение	-	(2,525,737)	-	-	(2,525,737)
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	**108,720,509**	**120,691,514**	**3,242,707**	**132,281,895**	**364,936,625**

4 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	**Остатки по счетам в НБРК, включая обязательные резервы**	**Текущие счета**	**Ноты НБРК**	**Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках**	**Итого**
Непросроченные и необесцененные					
- НБРК	87,290,909	-	40,069,124	-	127,360,033
- с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	13,651,308	13,651,308
- с рейтингом от A- до A+	-	19,212	-	45,838,915	45,858,127
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	-	-	2,699	2,699
- с рейтингом от BB- до BB+	-	40,239,599	-	61,533,865	101,773,464
- с рейтингом от B- до B+	-	111,887,651	-	968,356	112,856,007
- с рейтингом от CCC- до CCC+	-	409,284	-	-	409,284
- с рейтингом D	-	2,525,737	-	-	2,525,737
- не имеющие рейтинга	-	7,233,199	-	5,385	7,238,584
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение	**87,290,909**	**162,314,682**	**40,069,124**	**122,000,528**	**411,675,243**
За вычетом резерва под обесценение	-	(2,525,737)	-	-	(2,525,737)
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	**87,290,909**	**159,788,945**	**40,069,124**	**122,000,528**	**409,149,506**

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, Холдинг заключил договоры обратного репо на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила, 58,263,293 тысячи тенге и 57,444,430 тысяч тенге, соответственно, не аудировано (31 декабря 2016 года: 39,546,142 тысячи тенге и 39,808,588 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2017 года у Холдинга был 1 банк-контрагент, не аудировано (31 декабря 2016 года: 1 банк-контрагент) с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10.00% капитала. Совокупная сумма этих остатков по состоянию на 30 июня 2017 года составляла 111,963,216 тысяч тенге, не аудировано (31 декабря 2016 года: 127,360,033 тысячи тенге), или 26.38% денежных средств и их эквивалентов, не аудировано (31 декабря 2016 года: 28.21%).

5 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты представляют собой валютные и валютно-процентные свопы со сроком погашения в 2017-2020 годах (31 декабря 2016 года: в 2017-2020 годах), оцененные по справедливой стоимости (Примечание 26).

(в тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Производные финансовые инструменты	71,247,936	92,218,731
Торговые ценные бумаги		
- Корпоративные облигации	2,237,495	2,472,332
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Долговые инструменты		
- Корпоративные облигации	3,734,250	3,717,475
- Ценные бумаги Министерства Финансов Республики Казахстан	1,385,711	2,352,106
Долевые инструменты		
- Инвестиции в фонды	67,167,172	64,334,927
Итого финансовые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	**145,772,564**	**165,095,571**

В таблице ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 30 июня 2017 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	**Корпоративные облигации**	**Ценные бумаги Министерства Финансов Республики Казахстан**	**Итого, не аудировано**
Непросроченные			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	1,385,711	1,385,711
- с рейтингом от BB- до BB+	4,865,233	-	4,865,233
- с рейтингом от B- до B+	1,106,512	-	1,106,512
Итого долговые финансовые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	**5,971,745**	**1,385,711**	**7,357,456**

5 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, продолжение

В таблице ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	**Корпоративные облигации**	**Ценные бумаги Министерства Финансов Республики Казахстан**	**Итого**
Непросроченные			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	2,468,232	2,352,106	4,820,338
- с рейтингом от BB- до BB+	2,472,332	-	2,472,332
- с рейтингом от B- до B+	1,249,243	-	1,249,243
Итого долговые финансовые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	**6,189,807**	**2,352,106**	**8,541,913**

Долевые инструменты представлены некотирующимися акциями инвестиционных фондов. Более подробная информация об оценке справедливой стоимости акций представлена в Примечании 27.

Валютный риск и анализ процентных ставок финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлен в Примечании 24. Информация по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, выпущенным связанными сторонами, представлена в Примечании 29.

6 Средства в банках

(в тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Кредиты, выданные банкам и прочим финансовым учреждениям	286,009,871	436,521,481
Депозиты	288,886,811	340,864,439
Средства в банках	**574,896,682**	**777,385,920**
За вычетом резерва под обесценение	(37,296,364)	(34,338,319)
Итого средства в банках	**537,600,318**	**743,047,601**

Средства в банках не имеют обеспечения.

6 Средства в банках, продолжение

В таблице ниже представлен анализ средств в банках по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 30 июня 2017 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	**Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям, не аудировано**	**Долгосрочные депозиты, не аудировано**	**Итого, не аудировано**
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом от BB- до BB+	66,347,799	66,576,675	132,924,474
- с рейтингом от B- до B+	189,725,206	200,862,238	390,587,444
- не имеющие рейтинга	3,826,662	-	3,826,662
Итого непросроченные и необесцененные	**259,899,667**	**267,438,913**	**527,338,580**
Индивидуально обесцененные (общая сумма)			
- с задержкой платежа менее 30 дней	7,091,991	11,753,899	18,845,890
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	4,179,111	-	4,179,111
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	415,124	415,124
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	14,090,352	9,278,875	23,369,227
- с задержкой платежа свыше 360 дней	748,750	-	748,750
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	**26,110,204**	**21,447,898**	**47,558,102**
За вычетом резерва под обесценение	(20,669,624)	(16,626,740)	(37,296,364)
Итого средства в банках	**265,340,247**	**272,260,071**	**537,600,318**

В таблице ниже представлен анализ средств в банках по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	**Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям**	**Депозиты**	**Итого**
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом от BB- до BB+	66,072,656	26,905,049	92,977,705
- с рейтингом от B- до B+	325,875,078	277,446,254	603,321,332
- с рейтингом от CCC- до CCC+	2,367,690	35,641	2,403,331
- не имеющие рейтинга	4,708,120	-	4,708,120
Итого непросроченные и необесцененные	**399,023,544**	**304,386,944**	**703,410,488**
Индивидуально обесцененные (общая сумма)			
- с задержкой платежа менее 30 дней	36,191,412	36,477,495	72,668,907
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	557,775	-	557,775
- с задержкой платежа свыше 360 дней	748,750	-	748,750
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	**37,497,937**	**36,477,495**	**73,975,432**
За вычетом резерва под обесценение	(18,298,813)	(16,039,506)	(34,338,319)
Итого средства в банках	**418,222,668**	**324,824,933**	**743,047,601**

Основным фактором, который Холдинг принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении депозита, является его просроченный статус. На основании этого Холдингом выше представлен анализ по срокам задолженности депозитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

6 Средства в банках, продолжение

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение депозитов и кредитов, выданных банкам и финансовым учреждениям:

(в тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**	**Шесть месяцев, Закончившихся 30 июня 2016 года**
Резерв под обесценение на 1 января	**34,338,319**	**1,293,013**
Начисление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано	6,899,880	375,543
Перевод в кредиты, выданные клиентам, не аудировано	(3,942,222)	-
Влияние изменений обменного курса, не аудировано	387	-
Резерв под обесценение на 30 июня, не аудировано	**37,296,364**	**1,668,556**

По состоянию на 31 декабря 2016 года, у Холдинга имелись депозиты на сумму 20,086,055 тысяч тенге и кредиты на сумму 18,065,131 тысяча тенге, выданные АО «Delta Bank» («Delta»). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Холдинг заключил трехсторонние соглашения с «Delta» и несколькими заемщиками. В соответствии с данными соглашениями все права требования «Delta» (по ранее заключенным соглашениям о размещении депозитов и кредитным соглашениям) были переданы заемщикам (Примечание 7).

По состоянию на 30 июня 2017 года у Холдинга были счета и депозиты в 1 банке, не аудировано (31 декабря 2016 года: в 1 банке) с общей суммой остатков, превышающей 10.00% капитала. Совокупная сумма этих остатков по состоянию на 30 июня 2017 года составляла 121,695,144 тысячи тенге, не аудировано (31 декабря 2016 года: 154,706,699 тысяч тенге), или 22.64% от общей суммы средств в банках, не аудировано (31 декабря 2016 года: 20.82%).

См. Примечание 27 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в банках. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

7 Кредиты, выданные клиентам

(в тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Корпоративные кредиты	1,592,810,767	1,531,608,616
Ипотечные кредиты, выданные напрямую	383,794,923	337,428,244
Ипотечные кредиты, купленные у коммерческих банков	45,720,844	50,685,959
Кредиты малому и среднему бизнесу (далее - «МСБ»)*	16,907,903	2,427,354
Кредиты, выданные клиентам, общая сумма	**2,039,234,437**	**1,922,150,173**
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(170,105,534)	(146,761,788)
Итого кредиты, выданных клиентам	**1,869,128,903**	**1,775,388,385**

*По состоянию на 30 июня 2017 года корпоративные кредиты и кредиты, выданные малым и средним предприятиям, включают права требования от Дельты (по ранее заключенным с Холдингом депозитным и кредитным соглашениям), которые были переданы заемщикам.

7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Изменение величины резерва под обесценение кредитов в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представлено ниже:

(В тысячах казахстанских тенге)	Корпоративные кредиты	Ипотечные кредиты, выданные напрямую	Ипотечные кредиты, купленные у коммерческих банков	Кредиты МСБ	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2017 года	**139,710,457**	**1,300,677**	**3,382,402**	**2,368,252**	**146,761,788**
Чистое начисление за период, не аудировано	14,454,902	452,064	74,837	5,024,133	20,005,936
Списания, не аудировано	-	-	-	(35,773)	(35,773)
Перевод из состава счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах, не аудировано	3,942,222	-	-	-	3,942,222
Курсовая разница, не аудировано	(566,592)	-	-	-	(566,592)
Прочие изменения, не аудировано	-	680	(2,727)	-	(2,047)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2017 года, не аудировано	**157,540,989**	**1,753,421**	**3,454,512**	**7,356,612**	**170,105,534**

Изменение величины резерва под обесценение кредитов в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, представлено ниже:

(В тысячах казахстанских тенге)	Корпоративные кредиты	Ипотечные кредиты, выданные напрямую	Ипотечные кредиты, купленные у коммерческих банков	Кредиты МСБ	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2016 года	**167,096,276**	**1,708,014**	**3,346,228**	**2,587,294**	**174,737,812**
Чистое начисление за период, не аудировано	11,744,325	(119,649)	(57,901)	(48,020)	11,518,755
Списания, не аудировано	-	-	-	(793)	(793)
Перевод в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи, не аудировано	(38,279,593)	-	-	-	(38,279,593)
Курсовая разница, не аудировано	(438,563)	-	-	-	(438,563)
Прочие изменения, не аудировано	-	(5,305)	4,968	-	(337)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2016 года, не аудировано	**140,122,445**	**1,583,060**	**3,293,295**	**2,538,481**	**147,537,281**

7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Качество кредитов

Далее представлен анализ кредитного качества займов, просроченных по состоянию на 30 июня 2017 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Корпоратив-ные кредиты, не аудировано	Ипотечные кредиты, выданные напрямую, не аудировано	Ипотечные кредиты, купленные у коммерческих банков, не аудировано	Кредиты МСБ, не аудировано	Итого, не аудировано
Непросроченные и необесцененные					
- Ранее не реструктурированные	1,100,000,211	367,368,166	28,637,385	-	1,496,005,762
- Реструктурированные	152,164,146	526,026	329,915	-	153,020,087
Итого непросроченные и необесцененные	**1,252,164,357**	**367,894,192**	**28,967,300**	**-**	**1,649,025,849**
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	5,082,906	511,752	177,058	5,771,716
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	1,022,884	172,176	-	1,195,060
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	1,757	1,741	-	3,498
Итого просроченные, но необесцененные	**-**	**6,107,547**	**685,669**	**177,058**	**6,970,274**
Обесцененные (общая сумма)					
- непросроченные	199,850,924	6,785,859	13,590,008	6,414,466	226,641,257
- с задержкой платежа менее 30 дней	19,664,132	385,206	687,768	-	20,737,106
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	276,554	170,079	8,035,254	8,481,887
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	586,690	82,927	-	669,617
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	504,292	78,015	-	582,307
- с задержкой платежа свыше 360 дней	121,131,354	1,254,583	1,459,078	2,281,125	126,126,140
Итого обесцененные кредиты (общая сумма)	**340,646,410**	**9,793,184**	**16,067,875**	**16,730,845**	**383,238,314**
За вычетом резерва под обесценение	(157,540,989)	(1,753,421)	(3,454,512)	(7,356,612)	(170,105,534)
Итого кредиты, выданные клиентам	**1,435,269,778**	**382,041,502**	**42,266,332**	**9,551,291**	**1,869,128,903**

7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Качество кредитов

Далее представлен анализ кредитного качества займов, просроченных по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Корпоратив-ные кредиты	Ипотечные кредиты, выданные напрямую	Ипотечные кредиты, купленные у коммерческих банков	Кредиты МСБ	Итого
Непросроченные и необесцененные					
- Ранее не реструктурированные	1,098,025,602	321,927,568	33,476,508	29,433	1,453,459,111
- Реструктурированные	238,725,146	535,420	425,777	-	239,686,343
Итого непросроченные и необесцененные	**1,336,750,748**	**322,462,988**	**33,902,285**	**29,433**	**1,693,145,454**
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	4,156,902	231,765	-	4,388,667
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	805,434	57,775	-	863,209
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	1,757	7,461	-	9,218
Итого просроченные, но необесцененные	**-**	**4,964,093**	**297,001**	**-**	**5,261,094**
Обесцененные (общая сумма)					
- непросроченные	53,139,031	7,314,608	13,500,927	-	73,954,566
- с задержкой платежа менее 30 дней	20,284,339	403,772	1,173,393	-	21,861,504
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	296,956	218,275	-	515,231
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	593,662	63,076	-	656,738
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	266,774	119,662	-	386,436
- с задержкой платежа свыше 360 дней	121,434,498	1,125,391	1,411,340	2,397,921	126,369,150
Итого обесцененные кредиты (общая сумма)	**194,857,868**	**10,001,163**	**16,486,673**	**2,397,921**	**223,743,625**
За вычетом резерва под обесценение	(139,710,457)	(1,300,677)	(3,382,402)	(2,368,252)	(146,761,788)
Итого кредиты, выданные клиентам	**1,391,898,159**	**336,127,567**	**47,303,557**	**59,102**	**1,775,388,385**

7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Резерв под обесценение корпоративных кредитов. Холдинг оценивает размер резерва под обесценение корпоративных кредитов на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредитам с индивидуальными признаками обесценения и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение корпоративных кредитов, руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков, скорректированный с учетом текущих условий равен 1.06%, не аудировано (31 декабря 2016 года: 1.42%);
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи составляет 20% - 70%;
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 – 36 месяцев.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение корпоративных кредитов, по состоянию на 30 июня 2017 года был бы на 14,352,698 тысяч тенге, не аудировано (31 декабря 2016 года: на 13,918,982 тысячи тенге) ниже/выше.

Резерв под обесценение ипотечных кредитов. По состоянию на 30 июня 2017 года существенные допущения, применяемые при определении убытков от обесценения ипотечных кредитов являются такими же, как в консолидированной финансовой отчетности Холдинга по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Концентрация кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 30 июня 2017 года у Холдинга было 2 заемщика, не аудировано (31 декабря 2016 года: 5 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% капитала. Совокупная сумма этих кредитов составляла 411,693,258 тысяч тенге, не аудировано (31 декабря 2016 года: 754,230,094 тысячи тенге), или 20.19% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение, не аудировано (31 декабря 2016 года: 39.24%). Задолженность компаний, обеспеченных государственными гарантиями, компаний, являющихся дочерними предприятиями государственных организаций или крупных коммерческих корпораций, зарегистрированных на международных фондовых рынках или имеющих высокий кредитный рейтинг, по состоянию на 30 июня 2017 года составила 274,622,528 тысяч тенге, не аудировано (31 декабря 2016 года: 297,526,218 тысяч тенге).

См. Примечание 27 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов, выданных клиентам. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

Подверженность валютному риску и анализ процентных ставок кредитов, выданных клиентам, представлен в Примечании 24.

8 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	324,359,680	257,148,005
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	118,071,169 г.	120,953,717
Ноты НБРК	84,141,204	63,649,754
Облигации местных исполнительных органов	63,481,961	32,302,888
Облигации казахстанских банков	27,845,900	25,409,376
Корпоративные облигации	22,918,969	23,758,652
Облигации банков-стран ОЭСР	16,702,789	14,244,618
Облигации других государств	239,059	220,427
Долговые ценные бумаги до вычета резерва под обесценение	**657,760,731**	**537,687,437**
Корпоративные акции	485,833	486,913
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи до вычета резерва под обесценение	**658,246,564**	**538,174,350**
За вычетом резерва под обесценение	(5,945,989)	(5,931,233)
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	**652,300,575**	**532,243,117**

Корпоративные облигации. Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями. Данные ценные бумаги находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), за исключением некоторых облигаций, которые включены в категорию «буферных» в соответствии с требованиями КФБ по причине несоответствия листинговым требованиям КФБ.

Облигации местных исполнительных органов. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Холдинг приобрел в рамках государственной программы облигации местных исполнительных органов в количестве 28,665,629 единиц, не аудировано (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 1,700,000 единиц, не аудировано, по цене 1 тысяча тенге за единицу, со сроком погашения в 2019 году (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: со сроком погашения в 2018 году). Купонная ставка по облигациям составляет 0.15% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 0.15% годовых). Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 24,169,054 тысячам тенге, не аудировано, рассчитанной с использованием рыночной ставки 9.12%-9.63% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 11.67% годовых). Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 4,495,919 тысяч тенге, не аудировано (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 332,412 тысяч тенге, не аудировано) был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций (Примечание 15).

8 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

В таблице ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's или рейтингов агентств Moody's или Fitch по состоянию на 30 июня 2017 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Облигации Министерства Финансов РК, НБРК и АО «ФНБ «Самрук-Казына», не аудировано**	**Облигации других государств, не аудировано**	**Облигации казахстанских банков, не аудировано**	**Корпора-тивные облигации, не аудировано**	**Облигации банков-стран ОЭСР, не аудировано**	**Облигации местных исполнительных органов, не аудировано**	**Итого, не аудировано**
Непросроченные и необесцененные							
Ноты НБРК	84,141,204	-	-	-	-	-	84,141,204
- с рейтингом от AA- до AA+	-	239,059	-	-	-	-	239,059
- с рейтингом от BBB- до BBB+	343,002,715	-	-	-	16,702,789	-	359,705,504
- с рейтингом от BB- до BB+	83,252,376	-	10,005,911	6,729,702	-	-	99,987,989
- с рейтингом от B- до B+	16,175,758	-	16,056,960	7,329,822	-	-	39,562,540
- не имеющие рейтинга	-	-	-	5,181,223	-	63,481,961	68,663,184
Итого непросроченные и необесцененные	**526,572,053**	**239,059**	**26,062,871**	**19,240,747**	**16,702,789**	**63,481,961**	**652,299,480**
Долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (общая сумма)							
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	1,783,029	3,678,222	-	-	5,461,251
Итого долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные	**-**	**-**	**1,783,029**	**3,678,222**	**-**	**-**	**5,461,251**
За вычетом резерва под обесценение	-	-	(1,783,029)	(3,678,222)	-	-	(5,461,251)
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	**526,572,053**	**239,059**	**26,062,871**	**19,240,747**	**16,702,789**	**63,481,961**	**652,299,480**

8 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

В таблице ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's или рейтингов агентств Moody's или Fitch по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Облигации Министерства Финансов РК, НБРК и АО «ФНБ «Самрук-Казына», и ноты НБРК**	**Облигации других государств**	**Облигации казахстанских банков**	**Корпоративные облигации**	**Облигации банков-стран ОЭСР**	**Облигации местных исполнительных органов**	**Итого**
Непросроченные и необесцененные							
Ноты НБРК	63,649,754	-	-	-	-	-	63,649,754
- с рейтингом от AA- до AA+	-	220,427	-	-	-	-	220,427
- с рейтингом от BBB- до BBB+	361,315,343	-	-	-	14,244,618	-	375,559,961
- с рейтингом от BB- до BB+	16,786,379	-	6,429,939	7,010,864	-	-	30,227,182
- с рейтингом от B- до B+	-	-	16,582,104	7,621,883	-	-	24,203,987
- с рейтингом от CCC- до CCC+			614,304				614,304
- не имеющие рейтинга	-	-	-	5,462,439	-	32,302,888	37,765,327
Итого непросроченные и необесцененные	**441,751,476**	**220,427**	**23,626,347**	**20,095,186**	**14,244,618**	**32,302,888**	**532,240,942**
Долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (общая сумма)							
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	1,783,029	3,663,466	-	-	5,446,495
Итого долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные	**-**	**-**	**1,783,029**	**3,663,466**	**-**	**-**	**5,446,495**
За вычетом резерва под обесценение	-	-	(1,783,029)	(3,663,466)	-	-	(5,446,495)
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	**441,751,476**	**220,427**	**23,626,347**	**20,095,186**	**14,244,618**	**32,302,888**	**532,240,942**

9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их приведенная стоимость по состоянию на 30 июня 2017 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Менее 1 года, не аудировано	От 1 года до 5 лет, не аудировано	Более 5 лет, не аудировано	Итого, не аудировано
Платежи к получению по финансовой аренде	**29,452,854**	**104,564,211**	**209,320,897**	**343,337,962**
Незаработанный финансовый доход	(12,808,857)	(49,683,132)	(67,595,308)	(130,087,297)
Резерв под обесценение	(2,348,699)	(2,639,701)	(2,153,811)	(7,142,211)
Приведенная стоимость арендных платежей к получению	**14,295,298**	**52,241,378**	**139,571,778**	**206,108,454**

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их приведенная стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде	**23,494,665**	**90,295,394**	**173,010,452**	**286,800,511**
Незаработанный финансовый доход	(11,537,808)	(45,427,979)	(66,785,507)	(123,751,294)
Резерв под обесценение	(3,728,325)	(2,599,370)	(1,118,485)	(7,446,180)
Приведенная стоимость арендных платежей к получению	**8,228,532**	**42,268,045**	**105,106,460**	**155,603,037**

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 25,502,431 тысячи тенге, не аудировано (31 декабря 2016 года: 11,140,470 тысяч тенге) привязано к удорожанию доллара США по отношению к тенге. Если стоимость данной иностранной валюты повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость данной иностранной валюты понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

Указанные встроенные производные инструменты отражаются по справедливой стоимости в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 июня 2017 года составляет 4,528,145 тысяч тенге, не аудировано (на 31 декабря 2016 года: 2,804,925 тысяч тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза (Примечание 27).

Руководство использует следующие допущения при оценке справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 1.28% до 2.66%, не аудировано, для доллара США, от 5.58% до 9.19%, не аудировано, для рубля и от 7.97% до 9.48%, не аудировано, для тенге (31 декабря 2016 года: от 0.95% до 3.17% для доллара США и от 5.88% до 12.98% для тенге);

- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении одного года;

- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 219,940 тысяч тенге. Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 242,328 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 4,149 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 344,870 тысяч тенге.

9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Ниже приводится анализ качества дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Непросроченные и необесцененные	**188,355,845**	**136,020,048**
Просроченные, но необесцененные		
- с задержкой платежа менее 30 дней	6,773,271	227,209
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1,270,833	7,181,522
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	292,537	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	15,114	45,642
Итого просроченная, но необесцененная	**8,351,755**	**7,454,373**
Дебиторская задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)		
- непросроченные	-	11,294,590
- с задержкой платежа менее 30 дней	1,323,242	2,426,264
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	565,334
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	11,697,599	43,497
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	1,707,222	1,401,315
- с задержкой платежа свыше 360 дней	1,815,002	3,843,796
Итого индивидуально обесцененная (общая сумма)	**16,543,065**	**19,574,796**
За вычетом резерва под обесценение	(7,142,211)	(7,446,180)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	**206,108,454**	**155,603,037**

Холдинг оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды и на основании текущих экономических условий для портфелей договоров финансовой аренды, по которым признаки обесценения выявлены не были. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**
Остаток на 1 января	**7,446,180**	**8,631,442**
Чистое начисление резерва под обесценение, не аудировано	1,288,510	1,019,958
Средства, списанные в течение года как безнадежные, не аудировано	(441,524)	-
Перевод в состав прочих активов, не аудировано	(1,150,955)	(6,815)
Остаток на 30 июня	**7,142,211**	**9,644,585**

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, ключевым допущением руководства стал предполагаемый уровень убытков от 3.70% до 3.71% для корпоративных кредитов и 1.00% для физических лиц, от 4.78% до 5.29% для корпоративных кредитов и 0.61% для физических лиц за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (не аудировано), и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, соответственно, определенные на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2017 года был бы на 2,061,085 тысяч тенге (не аудировано) ниже/выше (31 декабря 2016 года: 1,556,030 тысяч тенге).

10 Прочие активы

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Предоплата по незавершенному строительству	44,911,226	47,769,078
Сырье и расходные материалы	31,206,584	8,693,305
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	24,627,860	27,666,947
Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды	23,245,730	40,024,763
Предоплата за товары и услуги	12,322,987	30,217,863
Незавершенное строительство	10,968,980	9,229,741
Изъятые залоговые активы	2,845,073	4,972,147
Предоплата по налогам за исключением подоходного налога	791,733	1,491,938
Прочее	3,227,606	2,951,150
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	**154,147,779**	**173,016,932**
За вычетом резерва под обесценение	(3,416,954)	(3,491,636)
Итого прочие активы	**150,730,825**	**169,525,296**

Предоплата по незавершенному строительству. По состоянию на 30 июня 2017 года предоплата по незавершенному строительству включает авансы, выданные на строительство жилых домов в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нурлы жол» в размере 41,300,597 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 45,684,340 тысяч тенге).

Сырье и расходные материалы. По состоянию на 30 июня 2017 года, у Холдинга имеются квартиры в готовых жилых комплексах в Актобе, Таразе, Костанае, Кызылорде, Кокшетау, Уральске, Шымкенте, возведенных в рамках Государственной программы инфраструктурного развития, на общую сумму 27,281,461 тысяча тенге (не аудировано) (31 декабря 2016 года: 4,981,880 тысяч тенге). Холдинг планирует реализовать квартиры в самое ближайшее время своим отдельным вкладчикам и прочим физическим лицам на основании соглашений об аренде собственности с последующей ее покупкой.

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 2017 году. Основная доля активов относится к активам, подлежащим передаче, по программе «Нурлы Жол».

Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды. Сумма авансов за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды включает авансы, уплаченные поставщикам в размере 18,925,359 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2016 года: 30,776,173 тысячи тенге) и денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам в размере 4,284,386 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2016 года: 9,248,590 тысяч тенге).

Предоплата за товары и услуги. Предоплата за товары и услуги главным образом состоит из авансов, уплаченных Холдингом за жилищные комплексы, приобретаемые у третьих лиц. Холдинг планирует сдавать их по договорам финансовой аренды, как только право собственности на имущество перейдет к Холдингу.

11 Средства клиентов

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Государственные и общественные организации		
- Срочные депозиты	-	20,007,584
- Текущие счета	350,181	595,206
Прочие юридические лица		
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	10,888,022	8,224,527
- Текущие счета	1,036,254	2,889,156
Физические лица		
- Срочные депозиты	348,957,319	305,948,371
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	121,499,318	103,842,008
- Текущие счета/счета до востребования	5,480,044	3,486,104
Итого средства клиентов	**488,211,138**	**444,992,956**

Срочные вклады физических лиц, в основном, представлены жилищно-строительными сбережениями вкладчиков АО «ЖССБК».

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

(В тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2017 года, не аудировано	31 декабря 2016 года
Еврооблигации, выраженные в долларах США	455,087,245	469,242,241
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	478,528,043	511,325,292
Ипотечные облигации	26,325,851	29,847,687
Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малазийских ринггитах	16,085,647	15,905,605
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	**976,026,786**	**1,026,320,825**

Еврооблигации, выраженные в долларах США. Еврооблигации представлены следующими выпусками облигаций дочернего предприятия Холдинга, АО «БРК»:

- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 1,000,000 тысяч долларов США, выпущенные 10 декабря 2012 года, с купонной ставкой 4.125% годовых и сроком погашения в декабре 2022 года;
- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 425,000 тысяч долларов США, выпущенные 13 февраля 2013 года, с купонной ставкой 4.125% годовых и сроком погашения в декабре 2022 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 100,000 тысяч долларов США, выпущенные 3 июня 2005 года, с купонной ставкой 6.50% годовых и сроком погашения в июне 2020 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 97,416 тысяч долларов США, выпущенные 23 марта 2006 года, с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в марте 2026 года.

Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге. Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге, представлены следующими облигациями:

			Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
(В тысячах казахстанских тенге)	Дата размещения	Дата погашения	30 июня 2017 года, не аудировано	31 декабря 2016 года	30 июня 2017 года, не аудировано	31 декабря 2016 года
KZ2C0Y20F251 (без листинга)	25.03.2016	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	55,897,943	54,075,664
KZP01Y20E920 (без листинга)	13.03.2015, 31.03.2015	13.03.2035	170,000,000	170,000,000	56,107,946	54,427,305
KZ2C0Y20E676 (без листинга)	15.04.2014	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	35,316,166	34,266,875
KZ2C0Y20E775 (без листинга)	10.12.2014	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	33,992,603	32,985,990
KZP01Y30E879 (без листинга)	21.01.2015, 16.02.2015	21.01.2045	92,500,000	92,500,000	15,981,441	15,509,686
KZP02Y10E820	25.05.2016	25.05.2026	65,000,000	65,000,000	65,842,454	65,841,942
KZ2C0Y20E742 (без листинга)	30.10.2014	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	16,744,217	16,238,471
KZP02Y20E738 (без листинга)	26.03.2015	26.03.2035	38,095,125	38,095,125	28,733,935	27,962,930
KZP01Y03F261	10.06.2016	10.06.2019	30,000,000	30,000,000	30,216,725	30,214,629
KZP01Y07F510	06.06.2017	06.06.2024	28,000,000	-	28,166,344	-
KZP01Y20E730 (без листинга)	15.07.2014	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	20,190,941	19,670,611
KZP02Y30E877 (без листинга)	29.01.2016	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	4,005,073	3,892,909
KZP01Y10E822	29.12.2014	29.12.2024	20,000,000	20,000,000	19,995,341	19,995,341
KZP02Y05F512	31.05.2017	31.05.2022	20,000,000	-	20,150,146	-
KZP02Y10F264	01.08.2016	01.08.2026	17,500,000	17,500,000	18,499,714	18,499,488
KZP03Y15E827	28.07.2016	28.07.2031	15,000,000	15,000,000	15,937,237	15,937,160
KZP02Y20E928 (без листинга)	29.09.2015	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	4,716,063	4,573,249
KZ2C0Y20F236 (без листинга)	03.02.2016	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	4,507,115	4,368,147
KZP03Y20E736 (без листинга)	09.03.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	3,526,639	3,404,859
KZ2C0M11F378	03.08.2016	30.06.2017	-	85,000,000	-	89,460,036
			1,038,595,125	**1,075,595,125**	**478,528,043**	**511,325,292**

12 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Холдинг выпустил следующие облигации, выраженные в тенге:

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 20,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 31 мая 2017 года, с купонной ставкой 10.50% годовых и сроком погашения в мае 2022 года;

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 28,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 6 июня 2017 года, с купонной ставкой 10.50% годовых и сроком погашения в июне 2024 года.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Холдинг выпустил следующие облигации, выраженные в тенге:

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 22,500,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 29 января 2016 года, с купонной ставкой 0.10% годовых и сроком погашения в январе 2046 года. Средства предназначены для финансирования строительства и приобретения жилья и его последующей сдачи в аренду. Данные облигации были полностью выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан из средств Национального фонда Республики Казахстан.

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 15,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 3 февраля 2016 года, с купонной ставкой 0.10% годовых и сроком погашения в феврале 2036 года. Средства будут использованы для финансирования экспортного и предэкспортного кредитования. Данные облигации были полностью выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан из средств Национального фонда Республики Казахстан.

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 15,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 9 марта 2016 года, с купонной ставкой 0.10% годовых и сроком погашения в марте 2036 года. Привлеченные средства будут использованы для финансирования строительства объектов недвижимости и торгово-развлекательного центра на территории Международной специализированной выставки «ЭКСПО-2017» в г. Астана; Данные облигации были полностью выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан из средств Национального фонда Республики Казахстан.

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 202,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 25 марта 2016 года, с купонной ставкой 0.10% годовых и сроком погашения в марте 2036 года. 60,000,000 тысяч тенге из привлеченных средств предназначены для финансирования строительства арендного жилья, 53,000,000 тысяч тенге предназначены для финансирования строительства арендного жилья и его последующей сдачи в аренду, 22,000,000 тысячи тенге предназначены для финансирования кредитов, предоставляемых вкладчикам АО «ЖССБК» для выкупа жилья, 67,000,000 тысяч тенге предназначены для финансирования с целью приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Астана и Алматы) для строительства жилья и его последующего приобретения. Данные облигации были полностью выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан из средств Национального фонда Республики Казахстан.

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 65,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 25 мая 2016 года, с купонной ставкой 14.00% годовых и сроком погашения в мае 2026 года.

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 30,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 10 июня 2016 года, с купонной ставкой 14.00% годовых и сроком погашения в июне 2019 года.

В соответствии с программами государственной поддержки и развития, перечисленными выше, Совет по управлению Национальным фондом Республики Казахстан устанавливает условия финансирования в виде ставок вознаграждения, сроков финансирования и сопутствующих требований как для Холдинга, его дочерних предприятий и коммерческих банков, в качестве агентов программ, так и для конечных получателей средств. Кроме этого, Правительство приняло специальные условия, согласно которым дочерние предприятия Холдинга могут осуществлять дальнейшее финансирование коммерческих банков и компаний. По этой причине сумма разницы в оценке облигаций, приобретенных НБРК от имени Национального фонда Республики Казахстан в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, по справедливой стоимости на дату размещения, была признана как государственный грант, так как НБРК действовал в качестве агента государства, а не в интересах конечного акционера Холдинга, так как все условия по займам были согласованы на уровне Правительства в постановлении о финансировании указанных программ, и Правительство не ожидает поступления от этих программ прямых экономических выгод в качестве акционера Холдинга, поскольку конечными получателями льгот являются субъекты, определенные программами.

Таким образом, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года Холдинг отразил в качестве государственной субсидии 173,822,369 тысяч тенге (не аудировано), которая была отражена в составе прочих обязательств (Примечание 15).

25 марта 2016 года Холдинг выпустил облигации номинальной стоимостью 22,000,000 тысяч тенге с купонной ставкой 0.10% годовых, которые были полностью выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан из средств Национального фонда Республики Казахстан. Дисконт при первоначальном признании в размере 13,541,734 тысяч тенге был признан напрямую в капитале как дополнительно оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 3,385,431 тысячи тенге), так как руководство установило, что Правительство выступало в качестве акционера, предоставляя Холдингу указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

Холдинг использовал рыночные процентные ставки от 6.51% до 8.29% годовых при определении справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании (не аудировано).

Ипотечные облигации. Ипотечные облигации представлены выпущенными долговыми ценными бумагами АО «КИК», выраженными в тенге и в долларах США. Облигации имеют плавающие и фиксированные купонные ставки, которые варьируются в пределах от 0.01% до 8.50% годовых (эффективные ставки варьируются в пределах от 7.00% до 13.45% годовых, не аудировано). Облигации будут погашены в 2018-2020 годах. Облигации обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов. Плавающие ставки купона привязаны к уровню инфляции, который основан на индексе инфляции за последние 12 месяцев в соответствии с данными, публикуемыми Агентством по статистике Республики Казахстан, и подлежит пересмотру каждые полгода в соответствии с датой выпуска.

Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малазийских ринггитах. 3 августа 2012 года АО «БРК» выпустило среднесрочные исламские облигации «Сукук Аль-Мурабаха», выраженные в малазийских ринггитах со сроком погашения в августе 2017 года и купонной ставкой 5.50% годовых.

13 Займы от банков и прочих финансовых институтов

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	90,833,673	91,210,898
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР	22,108,916	19,622,271
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	520,032,255	643,494,336
	542,141,171	**663,116,607**
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР	12,905,542	14,374,924
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	337,893,848	371,804,688
	350,799,390	**386,179,612**
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	**(33,751,655)**	**(39,050,560)**
Итого займы от банков и прочих финансовых институтов	**950,022,579**	**1,101,456,557**

Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Холдинг произвел частичное досрочное погашение в размере 200,000 тысяч долларов США (что составляет 66,216,000 тысяч тенге) (не аудировано) по кредитам, выданным Экспортно-Импортным Банком Китая, и в размере 96,777 тысяч долларов США (что составляет 30,813,575 тысяч тенге) (не аудировано) по кредитам, выданным Азиатским Банком Развития (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: частичное досрочное погашение в размере 65,333 тысяч долларов США (что составляет 22,662,000 тысячи тенге), по кредитам, выданным Экспортно-Импортным Банком Китая).

14 Займы от Правительства Республики Казахстан

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Холдинг получил кредиты от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 116,100,000 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 19,092,292 тысячи тенге (не аудировано)):

- кредит в размере 17,500,000 тысяч тенге (не аудировано) со ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 10 лет. Данные средства предназначены для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- кредит в размере 18,600,000 тысяч тенге (не аудировано) со ставкой 0.05% годовых, срок погашения - 20 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки».

- кредит в размере 80,000,000 тысяч тенге (не аудировано) со ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 20 лет. Данные средства предназначены для обеспечения финансирования инвестиционных проектов в рамках реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы. Ставка вознаграждения по кредитам, выдаваемым конечным заемщикам, составляет 11% годовых.

14 Займы от Правительства Республики Казахстан, продолжение

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Холдинг также получил кредиты от местных органов власти на общую сумму 11,949,600 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 5,300,000 тысяч тенге (не аудировано)) со ставкой 0.01%-0.1% годовых, срок погашения – 7 лет. Данные средства были получены для их дальнейшего распределения казахстанским коммерческим банкам, перечень которых утвержден Правительством, для целей реализации государственной программы по поддержке развития малого и среднего предпринимательства.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Холдинговая Компания получила кредит от Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 19,092,292 тысячи тенге. Кредит предоставлен под 0.10% годовых; срок погашения – 30 лет. Все денежные средства предназначены для финансирования строительства жилья и его последующей сдачи в аренду.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Холдинг отразил в качестве государственных субсидий доход в размере 71,957,365 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 14,566,386 тысяч тенге (не аудировано)), который был признан в прочих операционных доходах в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Холдинг использовал оценочные рыночные процентные ставки в размере 9.21%-9.49% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 8.00% годовых) при определении справедливой стоимости займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, при первоначальном признании, дисконтируя их будущие контрактные денежные потоки.

15 Прочие обязательства

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Государственные субсидии	400,041,758	345,794,945
Доходы будущих периодов	7,395,832	6,985,184
Доход будущих периодов по гарантиям	3,802,782	3,888,741
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2,953,937	592,691
Последующий контроль за выполнением обязательств	2,596,286	1,857,683
Авансы, полученные по финансовой аренде	2,480,474	3,421,941
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	1,694,079	1,269,662
Предоплаты	1,154,352	2,007,876
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	560,987	901,745
Прочее	3,801,952	3,195,172
Итого прочие обязательства	**426,482,439**	**369,915,640**

Государственные субсидии. Холдинг отразил в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по средствам, привлеченным от Национального фонда Республики Казахстан, АО «ФНБ «Самрук-Казына» и Министерства финансов Республики Казахстан.

15 Прочие обязательства, продолжение

(В тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано
Остаток на 1 января	**345,794,945**	**143,671,433**
Государственная субсидия по средствам, полученным от Правительства Республики Казахстан по средством выпуска облигаций (Примечание 12)	-	173,822,369
Государственная субсидия по средствам, полученным от Правительства Республики Казахстан по средством получения займа от Правительства Республики Казахстан (Примечание 14)	71,957,365	14,470,953
Использование государственных субсидий после выдачи кредитов по низким ставкам вознаграждения	-	(7,764,576)
Использование государственных субсидий после выдачи кредитов по низким ставкам вознаграждения другим заемщикам	(8,921,213)	(845,088)
Восстановление суммы государственной субсидии из нераспределенных средств, возвращенных банками	-	150,164
Использование государственных субсидий после приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами г.Астаны	(4,495,919)	(332,412)
Использование государственной субсидии после выдачи финансовой аренды	(2,032,180)	(696,790)
Амортизация за период	(2,261,240)	-
Остаток на 30 июня	**400,041,758**	**322,476,053**

После первоначального признания Холдинг отнес в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам, после выполнения условий государственных программ (Примечания 6 и 7). Холдинг несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками, посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2017 года, сумма в размере 7,108,772 тысяч тенге (не аудировано) была переведена в состав капитала, поскольку они представляет собой выгоды, предоставленные Правительством Республики Казахстан за кредиты, выданные без каких-либо сопутствующих расходов. Выгоды от использования государственных субсидий превышают расходы на выдачу кредитов на 4,181,824 тысячи тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 1,472,487 тысяч тенге) (Примечание 20).

16 Акционерный капитал

(В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)	30 июня 2017 года, не аудировано	31 декабря 2016 года
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Зарегистрированные, но не размещенные обыкновенные акции	(4,183,867,838)	(4,197,767,838)
Итого выпущенные и оплаченные акций	**816,218,712**	**802,318,712**
Номинальная стоимость за одну акцию, тенге	1,000	1,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	**816,218,712**	**802,318,712**

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Холдинг получил один взнос в акционерный капитал на сумму 13,900,000 тысяч тенге в денежной форме (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: не получал взносов (не аудировано)).

17 Процентные доходы и расходы

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	62,553,707	60,379,189
Средства в банках	37,705,900	23,870,271
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20,088,623	14,045,732
Денежные средства и их эквиваленты	13,906,206	19,792,598
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8,622,876	4,533,107
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	293,909	298,638
Прочее	463,037	336,766
Итого процентные доходы	**143,634,258**	**123,256,301**
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(38,528,264)	(25,788,532)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(23,481,973)	(27,852,798)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(3,178,678)	(495,735)
Средства клиентов	(3,859,704)	(2,817,815)
Субординированный долг	(434,240)	(655,943)
Прочее	(30,973)	-
Итого процентные расходы	**(69,513,832)**	**(57,610,823)**
Чистые процентные доходы	**74,120,426**	**65,645,478**

18 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	(19,548,422)	1,009,200
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(123,830)	138,182
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
- Долговые инструменты	4,036	(94,593)
- Долевые инструменты	1,173,344	2,238,174
Итого чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	**(18,494,872)**	**3,290,963**

18 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, продолжение

(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами. Холдинг признал расходы по операциям с производными финансовыми инструментами в сумме 13,759,937 тысячи тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 720 869 тысячи тенге) по 5-летним фиксированным договорам своп с коммерческими банками в целях минимизации валютного риска, связанного с займами полученными от Азиатского Банка Развития в долларах США. При оценке справедливой стоимости этих договоров своп по состоянию июня 2017 года был применен форвардный обменный курс 347.34 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2016 года: 368.92 тенге за 1 доллар США), что привело к значительному снижению справедливой стоимости договоров своп на отчетную дату.

19 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	6,921,747	518,455
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(879,772)	221,295
Итого чистая прибыль от операций с иностранной валютой	**6,041,975**	**739,750**

20 Прочие операционные доходы, нетто

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Доходы за вычетом расходов, возникающие при первоначальном признании финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных	4,181,824	1,472,487
Дивиденды полученные	981,901	-
Штрафы и пени	363,237	159,995
Возмещение налога на имущество от Астана EXPO	227,943	-
Доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества	178,649	113,159
Восстановление обесценения ранее списанных кредитов и авансов, выданных клиентам	165,079	695,406
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение прочих активов	162,295	(332,242)
Прибыль от списания активов и обязательств	-	2,593,627
Резерв под обесценение долгосрочных активов, удерживаемых для продажи	(51,468)	(1,227,620)
Прочее, нетто	889,318	877,287
Итого прочие операционные доходы, нетто	**7,098,778**	**4,352,099**

Доходы за вычетом расходов, возникающие при первоначальном признании финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных представляют собой превышение выгод от государственных субсидий (Примечание 15) над расходами, понесенными в связи с предоставлением кредитов по ставкам, ниже рыночных, указанное превышение было признано в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ.

21 Резерв под обесценение прочих активов и обязательств кредитного характера

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Прочие финансовые активы	(130,046)	(530,931)
Гарантии выданные	(333,880)	6,389
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 9)	(1,288,510)	(1,019,958)
Средства в банках (Примечание 6)	(6,899,880)	(375,543)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	(160,337)
Итого резерва под обесценение прочих активов и обязательств кредитного характера	**(8,652,316)**	**(2,080,380)**

22 Административные расходы

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Расходы на содержание персонала	9,043,822	7,905,150
Профессиональные услуги	1,218,400	1,374,346
Прочие налоги, кроме подоходного налога на прибыль	894,405	621,261
Расходы по операционной аренде	795,572	707,374
Амортизация основных средств	677,506	671,834
Ремонт и техническое оборудование	456,048	402,676
Расходы на содержание Совета директоров	401,918	322,426
Взносы в АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»	350,777	256,870
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	342,643	235,833
Командировочные расходы	295,020	292,025
Услуги связи	254,408	238,156
Рекламные и маркетинговые услуги	211,682	152,728
Информационные услуги	174,909	152,406
Страхование	148,411	98,700
Материалы	136,113	141,292
Коммунальные услуги	110,594	111,387
Охранные услуги	99,597	93,766
Транспортные услуги	75,309	69,631
Обучение сотрудников	71,752	62,428
Прочее	1,692,940	1,116,092
Итого административные расходы	**17,451,826**	**15,026,381**

23 Расход по подоходному налогу

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Текущий налог	3,337,991	5,684,080
Отложенный налог	332,496	981,955
Расходы по подоходному налогу за период	**3,670,487**	**6,666,035**

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Холдинга в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составляет 20% (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 20%).

23 Расход по подоходному налогу, продолжение

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Прибыль до вычета подоходного налога	**24,451,903**	**47,694,212**
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	4,890,381	9,538,842
- Необлагаемый доход по ценным бумагам	(4,586,231)	(3,557,253)
- Прочие необлагаемые доходы	(704,832)	(1,040,002)
- Невычитаемые убытки от обесценения	2,516,318	972,456
- Списание предоплат по текущему подоходному налогу предыдущих периодов	559,847	-
- Прочие невычитаемые расходы	1,622,012	823,920
- Корректировка расходов по текущему подоходному налогу за предыдущие годы	52,531	(407,804)
- Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	(304,881)	350,196
- Ранее непризнанный налоговый актив	-	(289,088)
- Прочие постоянные разницы	(374,658)	274,768
Расход по подоходному налогу за период	**3,670,487**	**6,666,035**

24 Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение для бизнеса и является существенным элементом операционной деятельности Холдинга. Основные риски, с которыми сталкивается Холдинг связаны с рыночным риском, кредитным риском и риском ликвидности.

По состоянию на 30 июня 2017 года не было никаких существенных изменений в отношении риска ликвидности с 31 декабря 2016 года. Изменения в кредитных рисках в отношении средств в банках, кредитов, выданных клиентам, представлены в Примечании 6 и Примечании 7 соответственно

24 Управление финансовыми рисками, продолжение

Валютный риск

Холдинг имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает тогда, когда фактические или прогнозируемые активы в иностранной валюте либо больше, либо меньше обязательств в этой же валюте. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 30 июня 2017 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Казахстанский тенге, не аудировано	Доллары США, не аудировано	Евро, не аудировано	Прочее, не аудировано	Итого, не аудировано
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	363,631,569	56,256,569	3,578,542	1,023,031	424,489,711
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12,496,252	-	-	438,958	12,935,210
Средства в банках	428,691,678	108,003,411	285,363	619,866	537,600,318
Кредиты, выданные клиентам	1,031,360,901	818,697,957	16,096,658	2,973,387	1,869,128,903
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	424,178,298	227,882,123	-	239,059	652,299,480
Дебиторская задолженность по финансовой аренде *	206,108,454	-	-	-	206,108,454
Прочие финансовые активы	21,133,708	3,850,462	325	-	24,984,495
Итого монетарные финансовые активы	**2,487,600,860**	**1,214,690,522**	**19,960,888**	**5,294,301**	**3,727,546,571**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	477,475,789	10,734,502	847	-	488,211,138
Выпущенные долговые ценные бумаги	504,853,894	455,087,245	-	16,085,647	976,026,786
Субординированный долг	5,194,035	-	-	-	5,194,035
Займы от банков и прочих финансовых институтов	83,783,280	837,483,076	15,389,090	13,367,133	950,022,579
Займы от Правительства Республики Казахстан	161,850,745	365,120	-	-	162,215,865
Резервы по договорам страхования	2,042,242	-	-	-	2,042,242
Прочие финансовые обязательства	34,689,709	23,065,297	4,189,816	62,645	62,007,467
Итого монетарные финансовые обязательства	**1,269,889,694**	**1,326,735,240**	**19,579,753**	**29,515,425**	**2,645,720,112**
Чистая позиция до производных финансовых инструментов	**1,217,711,166**	**(112,044,718)**	**381,135**	**(24,221,124)**	**1,081,826,459**
Требования по производным финансовым инструментам	1,492,200	193,167,275	-	18,024,000	212,683,475
Обязательства по производным финансовым инструментам	(125,599,980)	(24,522,765)	-	(2,274,713)	(152,397,458)
Итого чистая позиция	**1,093,603,386**	**56,599,792**	**381,135**	**(8,471,837)**	**1,142,112,476**

* Данные активы содержат встроенные производные инструменты, которые вступают в силу, если доллар США или евро возрастает по отношению к тенге.

24 Управление финансовыми рисками, продолжение

Валютный риск, продолжение

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Казахстан-ский тенге	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	375,586,674	68,456,597	5,289,790	2,179,038	451,512,099
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20,596,456	550,483	-	600,763	21,747,702
Средства в банках	595,769,990	146,808,657	468,954	-	743,047,601
Кредиты, выданные клиентам	876,994,465	878,216,350	16,669,835	3,507,735	1,775,388,385
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	303,699,888	228,320,627	-	220,427	532,240,942
Дебиторская задолженность по финансовой аренде *	155,603,037	-	-	-	155,603,037
Прочие финансовые активы	15,825,501	5,688,346	2,230	-	21,516,077
Итого монетарные финансовые активы	**2,344,076,011**	**1,328,041,060**	**22,430,809**	**6,507,963**	**3,701,055,843**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	434,253,996	9,050,160	1,688,800	-	444,992,956
Выпущенные долговые ценные бумаги	541,172,979	469,242,241	-	15,905,605	1,026,320,825
Субординированный долг	15,165,538	-	-	-	15,165,538
Займы от банков и прочих финансовых институтов	86,553,631	995,228,185	16,027,014	3,647,727	1,101,456,557
Займы от Правительства Республики Казахстан	103,245,775	378,557	-	-	103,624,332
Резервы по договорам страхования	1,536,207	-	-	-	1,536,207
Прочие финансовые обязательства	41,622,028	19,382,822	4,001,019	62,910	65,068,779
Итого монетарные финансовые обязательства	**1,223,550,154**	**1,493,281,965**	**21,716,833**	**19,616,242**	**2,758,165,194**
Чистая позиция до производных финансовых инструментов	**1,120,525,857**	**(165,240,905)**	**713,976**	**(13,108,279)**	**942,890,649**
Требования по производным финансовым инструментам	1,492,200	239,478,157	-	17,836,800	258,807,157
Обязательства по производным финансовым инструментам	(157,590,892)	(25,361,319)	-	(2,257,098)	(185,209,309)
Итого чистая позиция	**964,427,165**	**48,875,933**	**713,976**	**2,471,423**	**1,016,488,497**

* Данные активы содержат встроенные производные инструменты, которые вступают в силу, если доллар США или евро возрастает по отношению к тенге.

Представленные выше производные финансовые инструменты являются денежными финансовыми активами или денежными финансовыми обязательствами и отражают справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты.

24 Управление финансовыми рисками, продолжение

Валютный риск, продолжение

В таблице ниже представлено влияние на прибыль в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Холдинга, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Укрепление доллара США на 20.00% (2016: укрепление на 20.00%)	9,055,967	7,820,149
Ослабление доллара США на 20.00% (2016: ослабление на 20.00%)	(9,055,967)	(7,820,149)
Укрепление евро на 20.00% (2016: укрепление на 20.00%)	60,982	114,236
Ослабление евро на 20.00% (2016: ослабление на 20.00%)	(60,982)	(114,236)
Укрепление прочих валют на 20.00% (2016: укрепление на 20.00%)	(1,355,494)	395,428
Ослабление прочих валют на 20.00% (2016: ослабление на 20.00%)	1,355,494	(395,428)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Холдинг считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска. Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Холдинга.

Управление капиталом. Управление капиталом Холдинга имеет следующие цели: обеспечение способности Холдинга функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия посредством соблюдения требований к капиталу на основе мониторинга финансовой отчетности, в том числе мониторинга дочерних предприятий и установления контрольных требований к достаточности капитала со стороны Совета директоров контролируемых компаний, Комиссии по финансовому контролю, Национального банка Республики Казахстан, инвесторов.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного для дочерних предприятий, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и рассматриваются Советом директоров Холдинга.

На 30 июня 2017 года Холдинг рассматривает капитал, как чистые активы на сумму 989,855,407 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2016 года: 942,573,947 тысяч тенге). Холдинг не имеет нормативных требований к капиталу. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года дочерние предприятия Холдинга выполнили все требования к достаточности капитала при превышении минимальных требований.

Риск процентной ставки. Холдинг принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Управление процентным риском дочерними предприятиями основывается на принципах полного покрытия затрат - полученный процентный доход должен покрывать расходы по привлечению и размещению средств и обеспечивать получение чистого дохода и конкурентоспособности. Отчет по процентному риску представляет собой распределение активов, обязательств, внебалансовых требований и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок вознаграждения, сгруппированных в экономически однородные и значимые статьи, по временным промежуткам в зависимости от даты их погашения (в случае фиксированных ставок) или времени, оставшегося до очередной переоценки (в случае плавающих ставок). Временные промежутки и статьи учитываемых активов, обязательств, внебалансовых требований и обязательств могут быть изменены Правлением Холдинга

24 Управление финансовыми рисками, продолжение

Риск процентной ставки, продолжение

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Холдинга. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Холдинга по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(В тысячах казахстанских тенге)	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 6 месяцев**	**От 6 до 12 месяцев**	**Более 1 года**	**Неденежные**	**Беспроцентные**	**Итого**
30 июня 2017 года							
Итого финансовые активы, не аудировано	680,523,615	447,723,735	240,273,478	2,235,132,719	67,426,197	189,305,276	3,860,385,020
Итого финансовые обязательства, не аудировано	(285,741,068)	(212,043,236)	(44,083,910)	(2,037,472,311)	-	(71,763,752)	(2,651,104,277)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 июня 2017 года, не аудировано	**394,782,547**	**235,680,499**	**196,189,568**	**197,660,408**	**67,426,197**	**117,541,524**	**1,209,280,743**
31 декабря 2016 года							
Итого финансовые активы	760,585,549	445,324,011	342,683,191	2,081,150,855	61,088,302	153,573,979	3,844,405,887
Итого финансовые обязательства	(320,511,087)	(301,863,425)	(50,874,467)	(2,017,375,189)	-	(72,956,120)	(2,763,580,288)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 года	**440,074,462**	**143,460,586**	**291,808,724**	**63,775,666**	**61,088,302**	**80,617,859**	**1,080,825,599**

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Холдинга производится в среднем в срок до 1 года за исключением финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, может быть представлен следующим образом:

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов (2016 год: 100 базисных пунктов)	4,754,568	4,770,465
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов (2016 год: 100 базисных пунктов)	(4,754,568)	(4,770,465)

24 Управление финансовыми рисками, продолжение

Риск процентной ставки, продолжение

Холдинг осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Холдинга. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

	Не аудировано 30 июня 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочее	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочее
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7.99%	0.21%	2.00%	9.89%	0.18%	2.00%
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2.34%	-	-	4.16%	-	-
Средства в банках	6.93%	4.69%	3.31%	7.62%	4.89%	0.06%
Кредиты, выданные клиентам	7.68%	6.05%	6.18%	7.53%	6.10%	6.21%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7.63%	4.16%	5.38%	8.11%	4.11%	3.60%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6.11%	-	-	4.51%	-	-
Обязательства						
Средства клиентов	1.99%	-	-	1.91%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.22%	5.26%	5.78%	10.10%	5.17%	5.78%
Субординированный долг	7.67%	-	-	9.08%	-	-
Займы от банков и прочих финансовых институтов	3.63%	4.60%	6.06%	3.89%	4.67%	4.40%
Займы от Правительства Республики Казахстан	5.47%	-	-	4.41%	-	-

25 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Холдинга и его дочерних предприятий. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Холдинга может быть оспорена соответствующими органами. Казахстанские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Республике Казахстан и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Республики Казахстан, эти трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Республике Казахстан существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Холдинга в целом.

25 Условные обязательства, продолжение

Казахстанское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым налоговым вопросам. Иногда Холдинг и его дочерние предприятия применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Холдингу. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Холдинга в целом.

Обязательства по операционной аренде. Холдинг имеет ряд зданий и транспортных средств в операционной аренде. Аренда, в основном, оформляется на первоначальный период в один год с возможностью продления аренды по истечению указанного периода. Арендные платежи обычно увеличиваются ежегодно для отражения рыночных арендных условий. Аренда не включает условную аренду.

Условные обязательства инвестиционного характера. Холдинг приобретает в свой портфель обязательства по фондам прямых инвестиций. Холдинг диверсифицирует свой портфель инвестиций, распределяя инвестиции по менеджерам, соответствующим секторам промышленности, странам и этапам инвестирования. По состоянию на 30 июня 2017 года договорные условные обязательства инвестиционного характера составляют в общей сумме 64,248,071 тысячу тенге (не аудировано) (31 декабря 2016 года: 49,771,751 тысяча тенге). В соответствии с учредительными договорами фондов прямых инвестиций в случае неуплаты суммы обязательства инвестиционного характера, после того как менеджер выпустил платежное требование, к Холдингу могут быть применены санкции, в том числе отсрочка выплаты вознаграждения, приостановка распределения прибыли, временный отказ в праве участвовать в корпоративном управлении фондами, и принудительная продажа доли Холдинга соинвесторам и третьим лицам. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года у Холдинга не было просроченных обязательств инвестиционного характера.

Соблюдение особых условий. Дочерние предприятия Холдинга должны соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Холдинга. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Холдинг соблюдал все особые условия.

Страхование. Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Холдинг не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Холдинга или в иных случаях, относящихся к деятельности Холдинга. До того момента, пока Холдинг не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Холдинга.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Холдинга по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Холдинга по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Холдинг потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

25 Условные обязательства, продолжение

Холдинг контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

(В тысячах казахстанских тенге)	**30 июня 2017 года, не аудировано**	**31 декабря 2016 года**
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	25,371,034	27,866,698
Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	393,875,316	159,903,549
Аккредитивы	-	4,025,616
Финансовые гарантии выданные	95,877,652	88,012,997
Условные обязательства по распределению инновационных грантов	12,138,778	9,847,812
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резервов	**527,262,780**	**289,656,672**

26 Производные финансовые инструменты

Тип инструмента	**Условная сумма сделки**	**Срок погаше-ния**	**Сумма к оплате Холдингом**	**Сумма, получаемая Холдингом**	**Справедливая стоимость Актив**	**Справедливая стоимость Обязательство**
30 июня 2017 года, не аудировано						
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	240,000,000 малазийских рингитов	03.08.17	Фиксированные 4.95% в год и 76,093,849 тысяч долларов США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.50% в год 240,000 тысяч малайзийских рингитов при наступлении срока погашения	399,244	(7,084,798)
Валютно-процентный своп	30,370,000 малазийских рингитов	03.08.17	Фиксированные 5.5% в год и 30,370 малайзийских рингитов при наступлении срока погашения	Фиксированные 6.5% в год и 1,492,200 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(830,943)
Валютно-процентный своп	322,927,879 долларов США	28.04.18	Фиксированные 3.00% в год и 60,000,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения	322,927,879 долларов США при наступлении срока погашения	47,206,081	-
Опционы	5,019,118 тысяч тенге	15.06.18	-	5,019,118 тысяч тенге при наступлении срока погашения	182,378	
Валютный своп	122,000,000 долларов США	29.09.19	Фиксированные 3.00% в год и 22,222,300 тысяч тенге при наступлении срока погашения	122,000 тысячи долларов США при наступлении срока погашения	18,198,222	-
Валютный своп	154,467,891 долларов США	14.08.20	Фиксированные 3.00% в год и 43,377,680 тысяч тенге при наступлении срока погашения	154,468 тысяч долларов США при наступлении срока погашения	5,262,011	-
Чистая справедливая стоимость					**71,247,936**	**(7,915,741)**

26 Производные финансовые инструменты, продолжение

Тип инструмента	Условная сумма сделки	Срок погаше-ния	Сумма к оплате Холдингом	Сумма, получаемая Холдингом	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
31 декабря 2016 года						
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	240,000,000 малазийских ринггитов	03.08.17	Фиксированные 4.95% в год и 76,093,849 тысяч долларов США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.50% в год и 240,000 тысяч малазийских ринггитов при наступлении срока погашения	403,160	(8,394,731)
Валютно-процентный своп	30,370,000 малазийских ринггитов	03.08.17	Фиксированные 5.5% в год и 30,370 малайзийских ринггитов при наступлении срока погашения	Фиксированные 6.5% в год и 1,492,200 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(845,002)
Валютно-процентный своп	322,927,879 долларов США	28.04.18	Фиксированные 3.00% в год и 60,000,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения	322,927,879 долларов США при наступлении срока погашения	50,905,329	-
Опционы	5,019,118 тысяч тенге	15.06.18	-	5,019,118 тысяч тенге при наступлении срока погашения	16,484	-
Валютный своп	122,000,000 долларов США	29.09.19	Фиксированные 3.00% в год и 22,222,300 тысяч тенге при наступлении срока погашения	122,000 тысячи долларов США при наступлении срока погашения	20,293,750	-
Валютный своп	273,600,000 долларов США	14.08.20	Фиксированные 3.00% в год и 75,368,592 тысячи тенге при наступлении срока погашения	273,600 тысяч долларов США при наступлении срока погашения	20,600,008	-
Чистая справедливая стоимость					**92,218,731**	**(9,239,733)**

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Холдинг проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены). 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, и
- оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Многократные оценки справедливой стоимости. Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	30 июня 2017 года, не аудировано				**31 декабря 2016 года**			
(В тысячах казахстанских тенге)	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5,119,961	2,448,937	66,955,730	74,524,628	6,069,581	2,683,774	64,123,485	72,876,840
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	163,524,240	488,775,240	-	652,299,480	137,852,920	394,388,022	-	532,240,942
Встроенные производные финансовые инструменты	-	-	4,528,145	4,528,145	-	-	2,804,925	2,804,925
Производные финансовые инструменты	-	24,041,855	47,206,081	71,247,936	-	41,313,402	50,905,329	92,218,731
ИТОГО АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	**168,644,201**	**515,266,032**	**118,689,956**	**802,600,189**	**143,922,501**	**438,385,198**	**117,833,739**	**700,141,438**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
Производные финансовые инструменты	-	7,915,741	-	7,915,741	-	9,239,733	-	9,239,733
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, РЕГУЛЯРНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	**-**	**7,915,741**	**-**	**7,915,741**	**-**	**9,239,733**	**-**	**9,239,733**

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Оценки 2 Уровня. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые входные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Холдинг применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных долговых ценных бумаг прогнозы ожидаемых денежных потоков были основаны на общедоступной информации в отношении графика ожидаемого погашения после реструктуризации для каждого соответствующего вида ценных бумаг. Допущения в отношении ставок дисконтирования были основаны на премиях за кредитный риск подобных эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (в течение года, закончившихся 31 декабря 2016 года: не произошло).

Оценки 3 Уровня. Определенные инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котируемых цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

Инвестиции Холдинга в долевые инструменты, отнесенные к уровню 3, включают вклады в инвестиционные фонды, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Данные фонды инвестируют, в первую очередь, в частный акционерный капитал посредством приобретения некотируемых обыкновенных акций компаний стран с переходной экономикой (в основном в Казахстана и России). Холдинг использует справедливую стоимость инвестиций, представленную в отчетности каждого из фондов, и оценивает основу для существенных различий между оцененной справедливой стоимостью и справедливой стоимостью, представленной компаниями по управлению фондами.

Оценщик использует ряд методов оценки для оценки стоимости базовых портфельных инвестиций, в зависимости от характера рассматриваемого бизнеса, доступности сопоставимых объектов на рынке, и стадии жизненного цикла компании.

Система контроля, внедренная Холдингом, включает подготовку оценку справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офисов дочерних предприятий и последующую проверку руководителем соответствующего отдела. Специальные механизмы контроля, внедренные Холдингом, включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям при участии руководителя соответствующего фронт-офиса;
- обзор существенных ненаблюдаемых данных, корректировки оценки и существенные изменения оценки справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, в сравнении с предыдущим периодом.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, существенных изменений в методах оценки, обозреваемых данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: не произошло).

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на отчетную дату для оценки наиболее существенных компаний, включенный в портфель фондов частного капитала, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2017 года (не аудировано), наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Холдинг считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

Отрасли компаний	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснован-ное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Энергетика	13,304,152	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	665,208
	4,966,965	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	248,348
	2,456,827	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	122,841
	2,065,922	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	103,296
	206,573	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	10,329
Альтернативная энергетика	70,701	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	3,535
	61,002	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	3,050
	3,904	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	195
Услуги транспорта и логистики	2,802,146	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	140,107
	2,509,548	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	125,477
	1,844,379	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	92,219
	940,116	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	47,006
	249,665	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	12,483
Производство	1,220,868	Затратный подход	Корректировка СЧА	+/- 5%	61,043
Обрабатывающая промышленность	4,306,419	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	215,321
	3,476,653	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	173,833
	936,589	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	46,829
	870,999	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	43,550
	168,119	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	8,406
	979,115	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	48,956

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Отрасли компаний	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Природные ресурсы	3,265,446	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	163,272
Медицинская диагностика	911,534	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	45,577
	478,571	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	23,929
	813,571	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	40,679
	460,580	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	23,029
Сельское хозяйство	1,531,363	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	76,568
	565,055	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	28,253
Управление имуществом и строительные материалы	2,131,151	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	106,558
	170,184	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	8,509
Легкая промышленность	139,803	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	6,990
Химическая промышленность	50,480	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор))	+/- 5%	2,524
Электротехническая промышленность	78,015	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	3,901
Финансовые услуги	885,556	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	44,278
	206,511	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	10,326
Здравоохранение	757,294	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	37,865
Производства и сбыт автомобилей	801,721	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	40,086
Сфера развлечений	2,679,592	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор))	+/- 5%	133,980
	358,612	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	17,931
Телекоммуникационные услуги	443,329	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	22,166
	22,763	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	1,138
Технологии	2,347,215	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	117,361
Прочие	4,416,722	-	-	-	-
Всего	**66,955,730**				

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данных, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня прочих финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Отрасли компаний	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Энергетика	13,361,675	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	668,084
	4,857,127	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	242,856
	2,297,411	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	114,871
	2,084,721	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	104,236
	189,049	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	9,452
Альтернативная энергетика	61,977	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	3,099
	52,232	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	2,612
	21,196	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	1,060
Услуги транспорта и логистики	2,896,954	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	144,848
	1,669,419	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	83,471
	1,039,013	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	51,951
	977,290	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	48,865
	928,863	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	46,443
	255,603	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	12,780
Производство	833,223	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	41,661
Обрабатывающая промышленность	4,306,429	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	215,321
	3,248,884	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	162,444
	900,783	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	45,039
	900,721	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	45,036
	888,388	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	44,419

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Отрасли компаний	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Природные ресурсы	3,193,575	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	159,679
Медицинская диагностика	1,780,893	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	89,045
	956,876	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	47,844
	461,940	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	23,097
Сельское хозяйство	1,649,786	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	82,489
	420,572	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	21,029
Управление имуществом и строительные материалы	1,786,161	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	89,308
	179,040	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	8,952
Легкая промышленность	139,803	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	6,990
Химическая промышленность	80,683	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	4,034
Электротехническая промышленность	80,683	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	4,034
Финансовые услуги	568,411	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	28,421
	242,947	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	12,147
Производства и сбыт автомобилей	853,366	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	42,668
Сфера развлечений	713,152	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	35,658
	525,389	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	26,269
	478,438	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	23,922
	197,974	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	9,899
Телекоммуникационные услуги	413,985	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	20,699
	78,939	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	3,947
Технологии	1,878,406	Затратный подход	Корректировка ЧСА	+/- 5%	93,920
Прочие	5,671,508	-	-	-	-
Всего	**64,123,485**				

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 30 июня 2017 года (не аудировано):

(В тысячах казахстанских тенге)	**Справед-ливая стоимость**	**Метод оценки**	**Используемые исходные данные**	**Диапазон исходных данных (средневзве-шенное значение)**	**Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным**
Встроенный производный финансовый инструмент	4,528,145	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 4.52% Российский рубль: 6.66%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
Финансовые производные инструменты	47,206,081	Дисконти-рованный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	От 0 до 13 месяцев	Сокращение срока досрочного погашения приведет к снижению справедливой стоимости производного инструмента/более длительный срок досрочного погашения приведет к увеличению справедливой стоимости производного инструмента

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Справед-ливая стоимость**	**Метод оценки**	**Используемые исходные данные**	**Диапазон исходных данных (средневзве-шенное значение)**	**Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным**
Встроенный производный финансовый инструмент	2,804,925	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 5.36%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
Финансовые производные инструменты	50,905,329	Дисконтиров анный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	От 0 до 19 месяцев	Существенное увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости. Существенное уменьшение приведет к увеличению справедливой стоимости

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

Чувствительность оценки справедливой стоимости, раскрытая в приведенной выше таблице, показывает направление, в котором изменится результат оценки вследствие увеличения или уменьшения соответствующих исходных данных.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Ниже представлена информация о сверке изменений по 3 Уровню иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**	**Встроенные производные инструменты**	**Производные финансовые инструменты**
Справедливая стоимость на 1 января 2017 года	**64,123,485**	**2,804,925**	**50,905,329**
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период, не аудировано	1,075,242	(479,870)	(3,699,248)
Приобретения, нетто, не аудировано	2,756,796	2,204,529	-
Реализация, не аудировано	(999,793)	-	-
Погашения, не аудировано	-	(1,439)	-
Справедливая стоимость на 30 июня 2017 года, не аудировано	**66,955,730**	**4,528,145**	**47,206,081**

Ниже представлена информация о сверке изменений по 3 Уровню иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**	**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**	**Встроенные производные инструменты**	**Производные финансовые инструменты**
Справедливая стоимость на 1 января 2016 года	**60,358,607**	**332,899**	**3,826,180**	**51,874,916**
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период, не аудировано	2,238,174	(217,128)	(543,588)	1,377,389
Расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, не аудировано	-	(115,771)	-	-
Приобретения, нетто, не аудировано	8,020,041	-	-	-
Реализация, не аудировано	(443,895)	-	(15,393)	-
Проценты уплаченные, не аудировано	-	-	-	3,200,959
Справедливая стоимость на 30 июня 2016 года, не аудировано	**70,172,927**	**-**	**3,267,199**	**56,453,264**

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 30 июня 2017 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Не аудировано Уровень 1	Не аудировано Уровень 2	Не аудировано Уровень 3	Не аудировано Итого	Не аудировано Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	424,489,711	-	424,489,711	424,489,711
Средства в банках	-	489,794,556	32,666,150	522,460,706	537,600,318
Кредиты, выданные клиентам	-	1,606,095,374	222,144,852	1,828,240,226	1,869,128,903
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (кроме встроенного производного финансового инструмента)	-	123,840,088	32,079,915	155,920,003	201,580,309
ИТОГО	**-**	**2,644,219,729**	**286,890,917**	**2,931,110,646**	**3,032,799,241**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	488,211,138	-	488,211,138	488,211,138
Выпущенные долговые ценные бумаги	477,537,950	422,335,431	-	899,873,381	976,026,786
Субординированный долг	-	3,076,018	-	3,076,018	5,194,035
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	946,555,784	21,554,468	968,110,252	950,022,579
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	159,562,527	-	159,562,527	162,215,865
ИТОГО	**477,537,950**	**2,019,740,898**	**21,554,468**	**2,518,833,316**	**2,581,670,403**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовой стоимости активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	451,512,099	-	451,512,099	451,512,099
Средства в банках	-	685,507,674	29,850,161	715,357,835	743,047,601
Кредиты, выданные клиентам	-	1,568,576,240	112,858,614	1,681,434,854	1,775,388,385
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (кроме встроенного производного финансового инструмента)	-	86,950,303	37,701,149	124,651,452	152,798,112
ИТОГО	**-**	**2,792,546,316**	**180,409,924**	**2,972,956,240**	**3,122,746,197**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	424,985,373	18,859,667	443,845,040	444,992,956
Выпущенные долговые ценные бумаги	424,527,416	537,411,862	-	961,939,278	1,026,320,825
Субординированный долг	-	13,576,462	-	13,576,462	15,165,538
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	1,113,512,213	-	1,113,512,213	1,101,456,557
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	97,332,002	-	97,332,002	103,624,332
ИТОГО	**424,527,416**	**2,186,817,912**	**18,859,667**	**2,630,204,995**	**2,691,560,208**

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Холдинг классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Все финансовые активы Холдинга попадают в категорию займов и дебиторской задолженности, кроме производных финансовых инструментов. Все финансовые обязательства Холдинга, за исключением производных инструментов были отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты попадают в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и удерживаются для торговли.

На 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года все финансовые обязательства Холдинга, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 30 июня 2017 года (не аудировано):

(В тысячах казахстанских тенге)	**Кредиты и дебиторская задолженность**	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Торговые активы**	**Производные финансовые инструменты**	**Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**	**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	**Итого**
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	424,489,711	-	-	-	-	-	424,489,711
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	2,448,937	71,247,936	72,075,691	-	145,772,564
Средства в банках	537,600,318	-	-	-	-	-	537,600,318
Кредиты, выданные клиентам	1,869,128,903	-	-	-	-	-	1,869,128,903
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	652,300,575	-	-	-	-	652,300,575
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	206,108,454	206,108,454
Прочие финансовые активы	24,984,495	-	-	-	-	-	24,984,495
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	**2,856,203,427**	**652,300,575**	**2,448,937**	**71,247,936**	**72,075,691**	**206,108,454**	**3,860,385,020**

28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки, продолжение

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2016 года.

(В тысячах казахстанских тенге)	**Кредиты и дебиторская задолженность**	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Торговые активы**	**Производные финансовые инструменты**	**Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**	**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	**Итого**
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	451,512,099	-	-	-	-	-	451,512,099
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	2,683,774	92,218,731	70,193,066	-	165,095,571
Средства в банках	743,047,601	-	-	-	-	-	743,047,601
Кредиты, выданные клиентам	1,775,388,385	-	-	-	-	-	1,775,388,385
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	532,243,117	-	-	-	-	532,243,117
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	155,603,037	155,603,037
Прочие финансовые активы	21,516,077	-	-	-	-	-	21,516,077
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	**2,991,464,162**	**532,243,117**	**2,683,774**	**92,218,731**	**70,193,066**	**155,603,037**	**3,844,405,887**

29 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Правительство Республики Казахстан имеет значительное влияние над Холдингом, так как является конечной контролирующей стороной. Холдинг принял решение о применении освобождения от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках по расчетам с государственными предприятиями.

Ниже указаны остатки по состоянию на 30 июня 2017 года по операциям со связанными сторонами:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Конечная материнская организация, не аудировано**	**Ассоциированные компании и совместные предприятия, не аудировано**	**Операции с прочими компаниями и предприятиями, не аудировано**
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	48,591,599	-	122,966,098
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,385,711	-	52,071,313
Кредиты, выданные клиентам	-	-	670,588,552
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	324,359,680	-	267,415,175
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	651,113
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	-	1,786,254	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	22,794,999
Актив по отложенному подоходному налогу	-	-	5,149,738
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	257,820	73,667
Прочие финансовые и нефинансовые активы	-	26,912	9,651,539
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства клиентов	-	-	9,269,224
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	446,951,985
Субординированный долг	-	-	5,194,035
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	80,206,652
Займы от Правительства Республики Казахстан	162,215,865	-	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	28,294,571
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	16,069,043	-	411,032,685
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	14,193,555

29 Операции со связанными сторонами, продолжение

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Конечная материнская организация, не аудировано**	**Ассоциированные компании и совместные предприятия, не аудировано**	**Операции с прочими компаниями и предприятиями, не аудировано**
Процентные доходы	7,857,072	-	34,118,944
Процентные расходы	(3,802,587)	-	(10,890,807)
Резерв под обесценение ссудного портфеля	-	-	(679,323)
Комиссионные доходы	-	-	33,072
Комиссионные расходы	-	-	(627)
Чистая прибыль/(убыток) от операции с прочими финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	90,009	(33,655)	(6,616,254)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(9,149,969)	-	(4,076,383)
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	904,498
Прочие операционные доходы, нетто	71,957,365	-	1,332,941
Административные расходы	-	-	(1,106,389)
Доля финансового результата ассоциированных компаний	-	(79,622)	-
Расходы по подоходному налогу	-	-	(3,670,487)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2016 года по операциям со связанными сторонами:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Конечная материнская организация**	**Ассоциированные компании и совместные предприятия**	**Операции с прочими компаниями и предприятиями**
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	3,925,524	-	163,303,033
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2,352,106	-	55,845,893
Кредиты, выданные клиентам	-	-	683,036,023
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	257,148,005	-	217,825,952
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	847,828
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	-	1,926,576	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	19,677,752
Актив по отложенному подоходному налогу	-	-	4,813,645
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	-	259,342	65,379
Прочие финансовые и нефинансовые активы	-	-	7,397,838
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства клиентов	-	-	29,507,972
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	535,185,609
Субординированный долг	-	-	8,409,475
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	79,400,374
Займы от Правительства Республики Казахстан	103,624,332	-	-
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	5,199
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	26,160,281
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	11,218,234	-	357,712,176
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	17,115,775

29 Операции со связанными сторонами, продолжение

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Конечная материнская организация**	**Ассоциированные компании и совместные предприятия**	**Операции с прочими компаниями и предприятиями**
Процентные доходы	3,661,645	-	32,167,006
Процентные расходы	(2,125,260)	-	(11,323,582)
Комиссионные доходы	48,336	-	13,350
Комиссионные расходы	-	-	(791)
Чистый (убыток)/прибыль от операции с прочими финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(92,982)	3,040,510
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	4,017,710
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	295,649
Прочий операционный доход	14,566,386	-	196,803,949
Административные расходы	-	-	(689,997)
Доля финансового результата ассоциированных компаний	-	307,100	-
Расход по подоходному налогу	-	-	(6,666,035)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения старшему руководящему персоналу:

(В тысячах казахстанских тенге)	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не аудировано**	**Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, не аудировано**
Краткосрочные вознаграждения:		
- Заработная плата	926,567	781,555
- Краткосрочные премиальные выплаты/(возвраты)	150,493	36,421
- Льготы в неденежной форме	8,133	9,518
- Прочие	13,852	18,458
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности:		
- Выходные пособия	9,455	-
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам:		
- Долгосрочные премиальные выплаты	28,891	27,841
Итого	**1,137,391**	**873,793**

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.