

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности  
АО «Банк Развития Казахстана»  
за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года  
(неаудированные)**

**1 Общие положения**

**(а) Основная деятельность**

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») и его дочернего предприятия АО «БРК-Лизинг» (совместно именуемые «Группа»).

АО «Банк Развития Казахстана» было создано в Республике Казахстан в форме акционерного общества в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года с изменениями и дополнениями, внесенными на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности (далее, «Закон»). Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом, Уставом АО «Банк Развития Казахстана» и Меморандумом о кредитной политике, утвержденном решением АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» №63/09 от 18 июня 2009 года.

Банк является национальным институтом развития. Основной целью Банка является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, помощь в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, Есильский район, ул. Орынбор, 10, здание «Казына Тауэр».

Банк является материнской компанией дочернего предприятия со стопроцентным участием в уставном капитале АО «БРК-Лизинг» (далее, «Дочернее предприятие»), которое было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью дочернего предприятия являются операции финансового лизинга.

Еврооблигации, выпущенные Банком, котируются на Лондонской фондовой бирже, Фондовой бирже Люксембурга и на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»).

**(б) Акционеры**

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным акционером Группы являлось АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «ФНБ «Самрук-Казына»»). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан, подписанным 10 августа 2011 года, весь пакет простых акций Группы был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан, подписанным 25 мая 2013 года, весь пакет простых акций Группы и связанные с ним риски и функции контроля были переданы в доверительное управление АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек»». По состоянию на 30 сентября 2013 года контролирующей стороной Группы являлось АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек»» (далее, «Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан.

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

Деятельность Группы осуществляется, в основном, в Казахстане. Соответственно, Группа подвержена рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам Казахстана, который демонстрирует характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Казахстане. Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («IAS 34»). Она не включает всей информации, которая требуется для полной годовой финансовой отчетности, и ее показатели следует рассматривать в совокупности с показателями консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, поскольку данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

**(б) Принципы оценки финансовых показателей**

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой Группы является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

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

Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до ближайшей тысячи.

**(г) 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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

В частности, в Примечании 7 «Расход по подоходному налогу», Примечании 8 «Займы, выданные клиентам» и в Примечании 9 «Дебиторская задолженность по финансовой аренде», представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

### 3 Основные положения учетной политики

Учетная политика, использованная Группой в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, согласуется с учетной политикой, использованной при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

### 4 Процентные доходы и расходы

	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Займы, выданные клиентам	18,993,923	18,607,900
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18,590,986	20,680,188
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	4,692,678	2,185,218
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,662,348	1,300,419
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	353,959	1,798,167
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	174,472	162,670
Инвестиции в другие компании	42	
	<b>44,468,408</b>	<b>44,734,562</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(19,361,702)	(18,710,497)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(11,908,500)	(7,440,602)
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(470,918)	(421,259)
Субординированный долг	(174,472)	(162,670)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(59,534)	(59,534)
Текущие счета и депозиты клиентов	-	(28)
Прочие	(16,540)	
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(7,021)	(1,117)
	<b>(31,998,687)</b>	<b>(26,795,707)</b>

**5 Прочие доходы/(расходы), нетто**

	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 г. тыс. тенге
Доход от оценки справедливой стоимости займа	23,245,023	-
Штрафы и пени	284,787	133,552
Прочие расходы	(144,198)	(144,442)
	<b>23,385,612</b>	<b>(10,890)</b>

Доход от оценки справедливой стоимости займа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, относится к займу на сумму 1,000,000 тысяч долларов США, полученного от Экспортно-Импортного Банка Китая (Примечание 12).

**6 (Начисление)/восстановление убытков от обесценения**

	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 г. тыс. тенге
<b>(Начисление)/восстановление убытков от обесценения</b>		
Займы, выданные клиентам	(2,085,936)	1,082,908
Прочие активы	(203,847)	186,471
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	(781,114)	23,744
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды	(193,784)	(36,262)
	<b>(3,264,681)</b>	<b>1,256,861</b>

**7 Расход по подоходному налогу**

	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему налогу</b>		
Расход по текущему налогу	(1,852,060)	(22,576)
Недоначислено за прошлые годы	(433,021)	(576)
	<b>(2,285,081)</b>	<b>(23,152)</b>
<b>Экономия/(расход) по отложенному налогу</b>		
Возникновение и списание временных разниц	1,192,538	(120,829)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(1,178,555)	(28,656)
	<b>13,983</b>	<b>(149,485)</b>
<b>Итого расход по подоходному налогу, отраженный в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе</b>	<b>(2,271,098)</b>	<b>(172,637)</b>

Применяемая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (на 31 декабря 2012 года: 20%)

#### Сверка относительно эффективной ставки налога:

	Неаудировано		Неаудировано	
	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге	%	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 г. тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>29,429,708</b>	<b>100</b>	<b>18,255,194</b>	<b>100</b>
Расход по подоходному налогу, рассчитанному по применяемой налоговой ставке	(5,885,941)	(20)	(3,651,039)	(20)
Прочие неподлежащие вычету расходы	(346,806)	(1)	(14,997)	-
Прочие необлагаемые доходы	4,553,737	15	-	-
Необлагаемый доход от ценных бумаг	3,497,394	12	4,162,530	23
Невычитаемый убыток от обесценения	(2,444,011)	(8)	(617,323)	(3)
Налог у источника выплаты	(33,895)	-	(22,576)	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(1,178,555)	(4)	(28,656)	-
Недоначислено за прошлые годы	(433,021)	(1)	(576)	-
	<b>(2,271,098)</b>	<b>(7)</b>	<b>(172,637)</b>	<b>(1)</b>

#### Признаваемый отсроченный налоговый актив и обязательство

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, ведут к возникновению чистого отложенного налогового актива по состоянию на 30 сентября 2013 года и 31 декабря 2012 года. Указанный отложенный налоговый актив был признан в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть реализованы только в том случае, если существует вероятность наличия в будущем дохода, против которого могут быть использованы нереализованные налоговые убытки, и если в законодательство не будут внесены изменения, которые могут негативно повлиять на способность Группы требовать вычетов в будущих периодах.

**8 Займы, выданные клиентам**

	<b>Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2012 г. тыс. тенге</b>
Займы крупным предприятиям	498,957,267	439,776,701
Ипотечные займы	534,243	557,794
Начисленное вознаграждение	38,738,626	33,399,549
<b>Валовая сумма займов, выданных клиентам</b>	<b>538,230,136</b>	<b>473,734,044</b>
Резерв под обесценение	(136,414,216)	(129,979,564)
<b>Чистая сумма займов, выданных клиентам</b>	<b>401,815,920</b>	<b>343,754,480</b>

Изменения резерва под обесценение займов за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 и 2012 годов, представлены следующим образом:

	<b>Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге</b>	<b>Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 г. тыс. тенге</b>
Остаток на начало периода	(129,979,564)	(125,227,721)
Чистое (начисление)/восстановление за период	(2,085,936)	1,082,908
Эффект от изменения валютных курсов	(2,705,659)	(1,186,539)
Восстановление ранее списанного начисленного вознаграждения	(1,643,057)	-
Списания	-	21,619
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>(136,414,216)</b>	<b>(125,309,733)</b>

## 8 Займы, выданные клиентам, продолжение

### Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 сентября 2013 года:

	Неаудировано Валовая сумма займов тыс. тенге	Неаудировано Обесценение тыс. тенге	Неаудировано Чистая сумма займов тыс. тенге	Неаудировано Обесценение к валовой сумме займов %
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения	307,848,200	(1,770,256)	306,077,944	0.58
Обесцененные займы:				
- непросроченные	20,009,391	(4,496,551)	15,512,840	22.47
- просроченные менее чем на 90 дней	-	-	-	-
- просроченные более чем на 90 дней, но менее 360 дней	3,176,583	(923,226)	2,253,357	29.06
- просроченные более чем на 360 дней	207,195,962	(129,224,183)	77,971,779	62.37
<b>Итого обесцененных займов</b>	<b>230,381,936</b>	<b>(134,643,960)</b>	<b>95,737,976</b>	<b>58.44</b>
<b>Итого займов</b>	<b>538,230,136</b>	<b>(136,414,216)</b>	<b>401,815,920</b>	<b>25.34</b>

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Валовая сумма займов тыс. тенге	Обесценение тыс. тенге	Чистая сумма займов тыс. тенге	Обесценение к валовой сумме займов %
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения	249,679,775	(1,936,288)	247,743,487	0.78
Обесцененные займы:				
- непросроченные	20,379,952	(3,616,989)	16,762,963	17.75
- просроченные менее чем на 90 дней	5,359,006	(1,545,823)	3,813,183	28.85
- просроченные более чем на 90 дней, но менее 360 дней	28,556,492	(8,902,717)	19,653,775	31.18
- просроченные более чем на 360 дней	169,758,819	(113,977,747)	55,781,072	67.14
<b>Итого обесцененных займов</b>	<b>224,054,269</b>	<b>(128,043,276)</b>	<b>96,010,993</b>	<b>57.15</b>
<b>Итого займов</b>	<b>473,734,044</b>	<b>(129,979,564)</b>	<b>343,754,480</b>	<b>27.44</b>

## 8 Займы, выданные клиентам, продолжение

### Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение

При определении размера резерва под обесценение займов руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков равный 0.58%. Коэффициент потерь снизился за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2013 года, вследствие продолжения разводнения убытков, понесенных в предшествующие периоды.
- снижение первоначально оцененной стоимости имущества, находящегося в залоге, в случае продажи на 20% - 70%;
- задержка в 12 - 36 месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения.

### Существенные кредитные риски

По состоянию на 30 сентября 2013 года Группа имеет двух заемщиков (31 декабря 2012: двух заемщиков), на долю каждого из которых приходится более 10% от суммы капитала. Суммарная величина данных остатков по состоянию на 30 сентября 2013 года составила 215,154,514 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 179,996,370 тысяч тенге).

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены следующим образом:

	Не аудировано 30 сентября 2013г тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
Менее одного года	10,631,030	10,293,879
От одного до пяти лет	14,938,508	18,412,010
Более пяти лет	3,890,500	5,996,223
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>29,470,038</b>	<b>34,702,112</b>
За вычетом доходов будущих периодов		
Менее одного года	(1,132,697)	(1,447,650)
От одного года до пяти лет	(3,215,768)	(5,321,919)
Более пяти лет	(947,464)	(1,648,531)
<b>За вычетом доходов будущих периодов, итого</b>	<b>(5,295,929)</b>	<b>(8,418,100)</b>
За вычетом резерва под обесценение	(4,093,217)	(3,312,104)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>20,080,892</b>	<b>22,971,908</b>
	<b>Не аудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2012 г. тыс. тенге</b>
Финансовая аренда крупным предприятиям	23,075,809	25,118,247
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	1,098,300	1,165,765
За вычетом резерва под обесценение	(4,093,217)	(3,312,104)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>20,080,892</b>	<b>22,971,908</b>



## 9 Финансовая аренда, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года и 30 сентября 2012 года:

	Не аудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало периода	(3,312,104)	(3,063,740)
Чистое (начисление)/восстановление резерва в течение периода	(781,113)	23,745
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода</b>	<b>(4,093,217)</b>	<b>(3,039,996)</b>

### Качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2013 года:

	Не аудировано Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
<b>Аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	13,626,011	(435,201)	13,190,810	3.19
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	851,883	(27,208)	824,675	3.19

	Не аудировано Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
Обесцененная аренда:				
- непросроченная				
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	3,561,834	(1,000,000)	2,561,834	28.08
- просроченная на срок более 360 дней	5,036,081	(2,277,076)	2,759,004	38.11
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>23,075,809</b>	<b>(3,739,485)</b>	<b>19,336,324</b>	<b>16.20</b>
<b>Аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	115,045	(3,674)	111,371	3.19
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	25,741	(822)	24,919	3.19
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	957,514	(349,235)	608,279	36.47
<b>Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>1,098,300</b>	<b>(353,732)</b>	<b>744,569</b>	<b>31.95</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>24,174,110</b>	<b>(4,093,217)</b>	<b>20,080,892</b>	<b>16.93</b>

## 9 Финансовая аренда, продолжение

### Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
<b>Аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	16,002,913	(589,836)	15,413,077	3.69
Обесцененная аренда:				
- непросроченная	4,189,965	(528,782)	3,661,183	12.62
- просроченная на срок более 360 дней	4,925,369	(1,872,919)	3,052,450	38.03
<b>Итого обесцененная аренда</b>	<b>9,115,334</b>	<b>(2,401,701)</b>	<b>6,713,633</b>	<b>26.35</b>
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>25,118,247</b>	<b>(2,991,537)</b>	<b>22,126,710</b>	<b>11.91</b>
<b>Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	201,245	(7,418)	193,827	3.69
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	964,520	(313,149)	651,371	32.47
<b>Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>1,165,765</b>	<b>(320,567)</b>	<b>845,198</b>	<b>27.50</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>26,284,012</b>	<b>(3,312,104)</b>	<b>22,971,908</b>	<b>12.60</b>

Группа оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей экономической ситуации по финансовой аренде, по которой признаки обесценения обнаружены не были.

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде ключевым допущением руководства стал предполагаемый уровень убытков, равный 3.19% и 3.69% за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения убытков с учетом текущей экономической ситуации.

**10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
<i>Удерживаемые Группой</i>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные облигации	144,186,299	207,044,391
Облигации казахстанских банков	58,558,536	80,603,282
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	43,352,920	43,071,174
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	20,127,461	20,287,517
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	14,342,782	15,754,752
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	30,797,796	8,778,497
Облигации банков стран-членов ОЭСР	7,756,667	7,568,293
Облигации банков стран не членов ОЭСР	38,488,130	-
	<b>357,610,591</b>	<b>383,107,906</b>
<i>Заложенные по валютному свопу</i>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	1,561,412	3,516,912
	<b>1,561,412</b>	<b>3,516,912</b>
<i>Находящиеся в залоге по договорам «РЕПО»</i>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	867,568
	-	<b>867,568</b>
<b>Итого</b>	<b>359,172,003</b>	<b>387,492,386</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, Группа признала убыток по индексированным облигациям АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и АО «Казахтелеком» в размере 15,682,413 тысяч тенге в составе прочего совокупного дохода, как часть резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в результате изменений в наблюдаемых рыночных исходных данных, используемых для расчета ставок дисконтирования при определении справедливой стоимости.

24 сентября 2013 года Группой произведена частичная обратная продажа купонных индексированных облигаций АО «Казахтелеком» в количестве 30,148 тысяч штук.

## 11 Производные финансовые инструменты

### Существенные операции с иностранной валютой

Группа имела следующие производные финансовые инструменты:

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Неаудировано Справедливая стоимость Актив	Наудировано Справедливая стоимость Обязательство
<b>30 сентября 2013 г.</b>						
Валютный своп	160,000,000 долл. США	16/02/14	160,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,556,581)
Валютный своп	122,349,103 долл. США	27/06/14	122,349,103 долл. США при наступлении срока погашения	15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(4,142,338)
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	240,000,000 малазийских ринггитов	03/08/17	Фиксированные 4.95% в год и 76,093,449 долл. США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.5% в год и 240,000,000 малазийских ринггитов при наступлении срока погашения	95,610	(747,447)
					<b>95,610</b>	<b>(8,446,366)</b>

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
<b>31 декабря 2012 г.</b>						
Валютный своп	160,000,000 долл. США	16/02/14	160,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,989,531)
Валютный своп	122,349,103 долл. США	27/06/14	122,349,103 долл. США при наступлении срока погашения	15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,459,988)
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	240,000,000 малазийских ринггитов	03/08/17	Фиксированные 4.95% в год и 76,093,449 долл. США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.5% в год и 240,000,000 малазийских ринггитов при наступлении срока погашения	321,004	(236,577)
					<b>321,004</b>	<b>(7,686,096)</b>

## 12 Займы от банков и прочих финансовых институтов

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, Группа выплатила основной долг по займам, полученным от Credit Suisse в размере 305,556 тысяч долларов США, включая досрочное погашение основного долга в размере 272,222 тысяч долларов США. При оплате Группа признала комиссии за раннее погашение и связанный с ними налог у источника выплаты в общем размере 3,222,868 тысяч тенге по статье «комиссионные расходы». Также Группа погасила основной долг на сумму 30,796 тысяч евро по займам, полученным от Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, от AKA Bank и Deutsche Bank AG.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, Группа также выплатила часть займа от Экспортно-Импортного Банка Китая в размере 500,000 тысяч долларов США. Группа аналогично признала комиссии за раннее погашение в размере 377,000 тысяч тенге по статье «комиссионные расходы».

19 июля 2013 года контрактные условия по займу от Экспортно-Импортного Банка Китая в размере 1,000,000 тысяч долларов США были изменены путем снижения ставки вознаграждения и внесения изменений в график выплат с полной выплатой оставшейся суммы основного долга на дату погашения займа в июле 2019 года. Группа учла как прекращение обязательств по указанному займу и признала новые условия как новый заем по справедливой стоимости в размере 847,952 тысяч долларов США, рассчитанной с использованием рыночной ставки вознаграждения 7,286%. Разницу между договорной суммой займа и оценкой справедливой стоимости займа в размере, эквивалентной 23,245,023 тысячам тенге, Группа признала в составе «прочих доходов» (Примечание 5). Также Группа признала остаток неамортизированного дисконта по прекращенному займу в размере 3,691,884 тысяч тенге в составе «процентных расходов».

## 13 Выпущенные долговые ценные бумаги

	Неаудировано 30 сентября 2013 тыс. тенге	31 декабря 2012 тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	307,530,329	237,327,619
Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малазийских ринггитах	11,313,407	11,960,771
Облигации, выраженные в тенге	4,987,880	4,987,880
	<b>323,831,616</b>	<b>254,276,270</b>
Неамортизированный дисконт, нетто	(13,748,289)	(13,316,636)
	<b>310,083,327</b>	<b>240,959,634</b>
Начисленное вознаграждение	4,248,366	1,025,746
	<b>314,331,693</b>	<b>241,985,380</b>

8 февраля 2011 года Группа выпустила необеспеченные купонные облигации с фиксированной ставкой 8% в год, номинальной стоимостью 5,000,000 тысяч тенге, на КФБ. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2016 года.

1 февраля 2011 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 277,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 41,593,783 тысячам тенге, которые имеют купонную ставку 5.5% годовых и срок погашения в декабре 2015 года.

3 августа 2012 года Группа выпустила среднесрочные Исламские облигации «Сукук Аль-Мурабаха» на сумму 240,000 тысяч малайзийских ринггитов (11,524,800 тысяч тенге) со сроком погашения в августе 2017 года, вознаграждение по которым начисляется по ставке 5.5% годовых. Данные облигации, выпущенные Группой, соответствуют определению финансового обязательства и были учтены в соответствии с МСФО 39 «*Финансовые инструменты: Признание и оценка*».

20 декабря 2010 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 500,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 72,836,537 тысячам тенге, которые имеют купонную ставку 5.5% годовых и срок погашения в декабре 2015 года. В декабре 2012 года, облигации номинальной стоимостью 499,999 тысяч долларов США были заменены облигациями, выпущенными 10 декабря 2012 года в форме сделки по обмену задолженности. Данный обмен учтен как изменение договорных условий, а не в качестве погашения обязательств, в соответствии с МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Все затраты, понесенные в связи с изменением первоначальных условий облигаций, корректируют балансовую стоимость облигаций, и амортизируются в течение оставшегося срока действия облигаций с измененными условиями.

10 декабря 2012 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 1,000,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 150,240,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 4.125% годовых и срок погашения в декабре 2022 года. Часть чистой вырученной суммы от размещения данных облигаций, в размере 554,414 тысяч долларов США, включая расходы связанные с выпуском, были использованы для погашения облигаций в сумме 499,999 тысяч долларов США, выпущенных 20 декабря 2010 года.

13 февраля 2013 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 425,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 63,975,250 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 4.125% годовых и срок погашения в декабре 2022 года. Вышеупомянутые два выпуска формируют одну серию.

## 14 Субординированный долг

Вся сумма субординированного долга представлена субординированными облигациями, выпущенными для ФНБ «Самрук-Казына». Облигации выражены в тенге, имеют срок погашения в сентябре 2059 года, вознаграждение начисляется по фиксированной ставке 0.01% в год. Кроме того, облигации имели произвольный купон в размере 4,99% в год.

На основании решения Совета директоров Банка с 4 сентября 2013 года купонная ставка по выпуску субординированных облигаций снижена с 4,99% до 0,01% годовых.

Произвольный купон за период с 1 января 2013 года по 3 сентября 2013 года на сумму 3,141,235 тысяч тенге (30 сентября 2012 года: 3,608,180 тысяч тенге) был признан в качестве «прочих распределений» в составе капитала.

## 15 Управление рисками

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

По состоянию на 30 сентября 2013 года наиболее существенные изменения в отношении рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2012 года заключались в изменении кредитного риска займов, выданных клиентам, описанных в Примечании 8.

## 16 Анализ по сегментам

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Группы сконцентрированы в Республике Казахстан, и Группа получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней. Ответственным лицом Группы по принятию операционных решений, является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию в целом по Группе.

## 17 Потенциальные обязательства

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного займа и могут быть отменены при определенных условиях.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Группы и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению займов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	335,779,364	128,367,517
Обязательства по аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	72,107,224	96,041,063
Выпущенные гарантии	6,544,109	9,383,520

В состав обязательств по предоставлению займов и кредитных линий входит неисполненное обязательство по продлению кредита одному заемщику в размере 212,319,324 тысяч тенге. Оставшиеся непогашенные обязательства по предоставлению кредитов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

В состав обязательств по аккредитивам и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 43,613,334 тысячи тенге, приходящаяся на одного заемщика, которая в совокупности с текущими займами в сумме 154,114,845 тысяч тенге, составляет существенную подверженность кредитному риску.

Кроме того, по состоянию на 30 сентября 2013 года Группа предоставила гарантии одной компании по ее обязательствам в другом коммерческом банке. В соответствии с условиями гарантии, в случае неуплаты, Группа будет обязана выплатить в полном объеме основной долг по займам в размере 6,544,109 тысячи тенге, который, в совокупности с текущими суммами предоставленных займов в размере 3,861,141 тысяч тенге составляет существенную подверженность кредитному риску.



## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### (а) Определение справедливой стоимости

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, в отношении которых отсутствуют наблюдаемые рыночные котировки, требует использования методов оценки, указанных в положениях учетной политики. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые редко торгуются и не имеют ценовой прозрачности, менее объективна и требует использования различных суждений в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, допущений о ценообразовании и прочих рисков, влияющих на определенный инструмент.

В таблице представлена справедливая стоимость следующих финансовых инструментов:

	Неаудировано	Неаудировано	2012 г.	2012 г.
	9 месяцев 2013 г. тыс. тенге	9 месяцев 2013 г. тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>				
Займы, выданные клиентам	397,339,099	401,815,920	338,672,195	343,754,480
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	20,724,068	20,080,892	22,436,235	22,971,908
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2,329,850	3,315,498	2,564,430	3,150,352
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Займы от Правительства Республики Казахстан	15,774,065	24,894,176	14,504,719	25,191,612
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	18,055,977	19,954,268	17,359,502	19,237,869
Выпущенные долговые ценные бумаги	310,214,891	314,331,693	233,156,172	241,985,380
Субординированный долг	5,208,132	3,315,523	4,079,894	4,662,785

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, не представленная в таблице, приблизительно равна их балансовой стоимости.

### (б) Оценка финансовых инструментов

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на котируемых рыночных ценах или дилерских котировках цен. Справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов определяется Группой с использованием методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и модели ценообразования опционов Блэка–Шоулза. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, и валютные курсы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы. Доступность наблюдаемых рыночных цен и исходных данных для модели снижает необходимость в профессиональном суждении и оценке руководства, а также снижает неопределенность, связанную с определением справедливой стоимости. Доступность наблюдаемых рыночных котировок и исходящих данных для моделей изменяется в зависимости от продуктов и рынков и может измениться в результате определенных событий и общих условий на финансовых рынках.

Примером инструментов, для которых необходимо наличие значительной наблюдаемой входной информации, служат некоторые ценные бумаги, не имеющие активного рынка. Модели оценки, требующие использования значительной ненаблюдаемой входящей информации, должны основываться на более высокой степени суждений, и оценка руководства обычно требуется для выбора соответствующей модели оценки, которая будет использована, определения ожидаемых будущих потоков денежных средств по оцениваемому финансовому инструменту, определения вероятности неисполнения обязательств контрагентом и выбора соответствующих ставок дисконта.

**18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Примечание	Неаудировано	Неаудировано	Неаудировано	Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
		тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	123,646,590	211,702,423	23,822,990	359,172,003
Встроенный производный инструмент		-	-	1,757,880	1,757,880
Производные финансовые инструменты	10	-	95,610	-	95,610
		<u>123,646,590</u>	<u>211,798,033</u>	<u>25,580,870</u>	<u>361,025,493</u>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	10	-	8,446,366	-	8,446,366
		<u>-</u>	<u>8,446,366</u>	<u>-</u>	<u>8,446,366</u>

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Примечание	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
		тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	
		тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	35,067,050	289,313,931	63,111,405	387,492,386
Встроенный производный инструмент		-	-	2,326,324	2,326,324
Производные финансовые инструменты	10	-	321,004	-	321,004
		<u>35,067,050</u>	<u>289,634,935</u>	<u>65,437,729</u>	<u>390,139,714</u>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	10	-	7,686,096	-	7,686,096
		<u>-</u>	<u>7,686,096</u>	<u>-</u>	<u>7,686,096</u>

**18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

Финансовые активы, 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.

Определенные финансовые активы, 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.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2013 года:

	Неаудировано Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Неаудировано Встроенные производ- ные финансовые инструменты
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>63,111,405</b>	<b>2,326,324</b>
Итого прибыли или убытка:		
в составе прибыли или убытка	6,188,484	12,060
в составе прочего совокупного дохода	-7,338,277	-
Погашения	-38,138,621	-580,504
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>23,822,991</b>	<b>1,757,880</b>

**18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2012 года:

	<b>Неаудировано Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Неаудировано Встроенные производ- ные финансовые инструменты</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>47,817,093</b>	<b>2,204,756</b>
Итого прибыли или убытка:		
в составе прибыли или убытка	4,650,762	338,702
в составе прочего совокупного дохода	2,905,829	-
Погашения	-4,929,925	-242,597
Перевод в Уровень 3 с Уровня 2	7,017,118	-
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>57,460,877</b>	<b>2,300,861</b>

**19 События после отчетной даты**

10 октября 2013 года Группой осуществлена передача пула «неработающих» займов в АО «Инвестиционный Фонд Казахстана» порядка 30 проектов на общую сумму 151 070 608 тысяч тенге.

25 октября 2013 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года №516 и приказом Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 17 октября 2013 года №788 100% пакет акций Группы передан в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

8 ноября 2013 года Группа погасила выпущенные долгосрочные еврооблигации номинальной стоимостью 100,000 тысяч долларов США со сроком погашения 12 ноября 2013 года.

Председатель Правления



Кусаинов Н.Ж.

Заместитель Главного бухгалтера

Жаксыбаева Г.Ш.