

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности
АО «Банк Развития Казахстана»
за период, закончившийся 30 сентября 2014 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» (далее, «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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее, «Закон»). Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом, Уставом АО «Банк Развития Казахстана» и Меморандумом о кредитной политике, утвержденным решением Правления АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» №09/14 от 04 апреля 2014 года с изменениями, внесенными на дату подготовки данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Банк является национальным институтом развития. Основной целью Банка является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, содействие 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, «дочерняя компания»).

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

(б) Акционеры

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года весь пакет обыкновенных акций Группы и связанные с ним риски и контроль были переданы в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года контролирующей стороной Группы являлось АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан.

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих

свою деятельность в Казахстане. Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством 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 2013 года, поскольку данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

(б) База для определения стоимости

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерней компании 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 ее 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.

(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 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.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики представлена в Примечании 11 «Займы, выданные клиентам», Примечание 15 «Прочие активы», Примечании 16 «Производные финансовые инструменты».

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 2013 года.

4 Процентные доходы и расходы

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Займы, выданные клиентам	23,182,904	18,993,923
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,836,640	18,590,986
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	3,858,339	4,692,678
Займы, выданные другим банкам	2,146,250	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,255,584	1,662,435
Прочие активы	1,231,808	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	228,056	174,472
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	65,025	353,959
Инвестиции в другие компании	-	42
	49,804,606	44,468,495
Процентные расходы		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(16,475,662)	(19,361,702)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(13,379,403)	(11,908,500)
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(292,112)	(470,918)
Субординированный долг	(228,056)	(174,472)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(59,533)	(59,534)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(52,837)	(7,021)
Текущие счета и вклады клиентов	(16,972)	-
	(30,504,575)	(31,982,147)

5 Комиссионные доходы

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Аккредитивы и гарантии	1,013,552	440,743
Комиссия по займам, предоставленным клиентам	145,262	69,064
Переводные услуги	2,646	2,082
Комиссия по операциям с иностранной валютой	372	106
Прочие	25,380	12,237
	<u>1,187,212</u>	<u>524,232</u>

6 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Курсовая разница от переоценки, нетто	4,890,537	1,406,265
Дилинговые операции, нетто	149,579	(79,421)
	<u>5,040,116</u>	<u>1,326,844</u>

7 Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Реализованный убыток от операций с производными финансовыми инструментами	(11,274,785)	442,334
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки производных финансовых инструментов	115,274	(1,235,922)
Чистый процентный доход от операций с производными финансовыми инструментами	33,632	42,883
	<u>(11,125,879)</u>	<u>(750,705)</u>

В состав реализованного убытка от операций с производными финансовыми инструментами входит убыток в 11,525,303 тысячи тенге от эффекта переоценки курсов валют по валютным свопам с Morgan Stanley & Co. International Limited и Calyon Credit Agricole CIB, закрытым в течение периода, закончившегося 30 сентября 2014 года (Примечание 16).

8 Прибыль от изменений условий финансового обязательства

19 июля 2013 года договорные условия кредитной линии на сумму 1,000,000 тысяч долларов США, полученного от Экспортно-Импортного Банка Китая были изменены путем снижения ставки вознаграждения и внесения изменений в график погашения, при этом вся основная сумма подлежит погашению при наступлении срока погашения в июле 2019 года. В результате этого Группа прекратила признание кредитной линии и признала реструктурированный заем как новое финансовое обязательство, имеющее справедливую стоимость 847,952 тысячи долларов США, рассчитанную путем дисконтирования денежных потоков по новому договору с использованием расчетной рыночной ставки вознаграждения 7.29%. Разница между договорной суммой займа и справедливой стоимостью займа в размере 23,245,022 тысяч тенге, Группа признала в составе прибыли за период, закончившийся 30 сентября 2013 года, как «прибыль от изменений условий финансового обязательства».

9 Убытки от обесценения

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
(Начисление)/восстановление убытков от обесценения		
Займы, выданные клиентам	(1,133,054)	(2,085,936)
Ценные бумаги	(394,939)	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	(195,359)	(781,114)
Активы для передачи в финансовую аренду		(193,784)
Прочие активы	10,812	(203,847)
	(1,712,540)	(3,264,681)

10 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Отчетный период	(65,705)	(1,844,952)
Подоходный налог, пере/(недоплаченный) в прошлых отчетных периодах	411,715	(433,021)
	346,010	(2,277,973)
(Расход)/экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(2,895,665)	941,226
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	-	(934,351)
	(2,895,665)	6,875
Итого расход по подоходному налогу, отраженный в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе	(2,549,655)	(2,271,098)

Применяемая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (на 31 декабря 2013 года: 20%).

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	Неаудировано		Неаудировано	
	30 сентября 2014 г. тыс. тенге	%	30 сентября 2013 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	9,816,715	100	29,429,708	100
Расход по подоходному налогу, рассчитанному по применяемой налоговой ставке	(1,963,343)	(20)	(5,885,941)	(20)
Прочий неподлежащий вычету (расход)/ прочий необлагаемый доход	(41,896)	0	1,711,183	6
Необлагаемый налогом убыток по завершённым Своп сделкам (Примечание 16)	(630,734)	(6)	-	-
Необлагаемый доход от ценных бумаг	2,930,885	30	3,497,394	12
Налогооблагаемое возмещение обесценения по кредитам, переданным в АО "ИФК"	(600,479)	(6)	-	-
Невычитаемый убыток от обесценения	(405,677)	(4)	-	-
Невычитаемое вознаграждение по кредитам, переданным в АО «ИФК»	(931,528)	(9)	-	-
Недоплачено за прошлые годы	(962,481)	(10)	(433,021)	(1)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	121,303	1	(1,126,818)	(4)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты дохода	(65,705)	(1)	(33,895)	0
	(2,549,655)	(26)	(2,271,098)	(8)

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 2014 года и 31 декабря 2013 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.

11 Займы, выданные клиентам

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Займы корпоративным клиентам	612,603,516	406,869,973
Ипотечные займы	439,273	495,645
Начисленное вознаграждение	21,567,695	23,893,372
Валовая сумма займов, выданных клиентам	634,610,484	431,258,990
Резерв под обесценение	(33,220,255)	(52,653,112)
Чистая сумма займов, выданных клиентам	601,390,229	378,605,878

Изменения резерва под обесценение займов за период, закончившийся 30 сентября 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	(52,653,112)	(129,979,564)
Чистое (начисление)/восстановление за период	(1,133,054)	(2,085,936)
Восстановление ранее списанных сумм	-	(1,643,057)
Списание резерва под обесценение по займам, переданным в АО «ИФК»	32,042,508	-
Эффект от изменения валютных курсов	(11,476,597)	(2,705,659)
Остаток на конец периода	(33,220,255)	(136,414,216)

По состоянию за 30 сентября 2014 года балансовая стоимость индексированных облигаций АО «НК «КазМунайГаз» и АО «Казакхтелеком», переклассифицированных из категории «в наличии для продажи» в категорию «займы и дебиторская задолженность», составила 125,142,428 тысяч тенге.

11 Займы, выданные клиентам, продолжение

Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию за 30 сентября 2014 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	555,857,852	(2,049,983)	553,807,869	0.37
Обесцененные займы:				
- непросроченные	35,372,450	(11,334,317)	24,038,133	32.04
- просроченные на срок менее 90 дней	12,828,931	(2,930,050)	9,898,881	22.84
- просроченные более чем на 90 дней, но менее 360 дней	4,800,988	(2,737,560)	2,063,428	57.02
- просроченные более чем на 360 дней	25,750,262	(14,168,344)	11,581,918	55.02
Итого обесцененных займов	78,752,631	(31,170,271)	47,582,360	39.58
Итого займов	634,610,483	(33,220,254)	601,390,229	5.23

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2013 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	329,381,913	(2,345,384)	327,036,529	0.71
Обесцененные займы:				
- непросроченные	34,681,443	(12,236,545)	22,444,898	35.28
- просроченные менее чем на 90 дней	13,465,709	(1,921,562)	11,544,147	14.27
- просроченные более чем на 90 дней, но менее 360 дней	2,812,256	(1,342,327)	1,469,929	47.73
- просроченные более чем на 360 дней	50,917,669	(34,807,294)	16,110,375	68.36
Итого обесцененных займов	101,877,077	(50,307,728)	51,569,349	49.38
Итого займов	431,258,990	(52,653,112)	378,605,878	12.21

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

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков, скорректированный с учетом текущих условий составляет 0.37% (на 31 декабря 2013 года: 0,71%).
- 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 за 30 сентября 2014 года Группа имеет двух заемщиков (31 декабря 2013: двух заемщиков), на долю каждого из которых приходится более 10% от суммы капитала. Суммарная величина данных остатков по состоянию за 30 сентября 2014 года составила 281,627,039 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 220,110,636 тысяч тенге).

12 Займы, выданные банкам

За период, закончившийся 30 сентября 2014 года, Группа заключила договоры с несколькими банками второго уровня о предоставлении займов на общую сумму 45,000,000 тысяч тенге, которые будут использованы для дальнейшего финансирования субъектов частного предпринимательства для реализации инвестиционных проектов, экспортных операций и пополнения оборотных средств. Займы были предоставлены банкам второго уровня по ставке 7.9% в год, при этом ставка вознаграждения для конечного заемщика ограничена 11.5% годовых.

В августе и сентябре 2014 года были досрочно погашены займы АО «Банк ЦентрКредит» в размере 3,000,000 тысяч тенге и АО «Народный Сбербанк Казахстана» в размере 7,000,000 тысяч тенге.

По состоянию на 30 сентября 2014 года балансовая стоимость займов 35,394,191 тысяч тенге включала в себя начисленное вознаграждение в сумме 422,869 тысячи тенге и дисконт на сумму 28,678 тысячи тенге.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2014 года и 2013 годов могут быть представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября	
	2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Менее одного года	11,225,424	10,783,726
От одного до пяти лет	19,826,975	14,640,042
Более пяти лет	4,523,021	2,376,901
Минимальные арендные платежи	35,575,420	27,800,669
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(522,352)	(1,274,824)
От одного года до пяти лет	(2,575,279)	(2,700,909)
Более пяти лет	(533,886)	(335,152)
За вычетом доходов будущих периодов, итого	(3,631,517)	(4,310,885)
За вычетом резерва под обесценение	(7,346,835)	(7,339,822)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24,597,068	16,149,962

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября	
	2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	11,105,443	11,744,856
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	20,838,460	11,744,928
За вычетом резерва под обесценение	(7,346,835)	(7,339,822)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24,597,068	16,149,962

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 30 сентября 2014 и 30 сентября 2013 годов:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября	
	2014г. тыс. тенге	30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	7,339,822	3,243,530
Чистое начисление резерва под обесценение за отчетный период	195,359	781,114
Перевод в состав прочих активов	(91,672)	(1,602)
Списания за период	(96,674)	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	7,346,835	4,023,042

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 8,249,655 тысяч тенге (в 2013 году: 9,101,656 тысяч тенге) частично привязано к любому удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге. Если стоимость данных иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс.

Если стоимость данных иностранных валют понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 сентября 2014 года составляет 551,413 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 534,145 тысячи тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 0.12% до 1.10% для доллара США, от 0.15% до 0.20% для евро и от 3.62% до 4.24% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 2,295 тысячу тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 14,694 тысяч тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2014 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 %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	4,790,741	(188,174)	4,602,567	3.93
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней				
- просроченная на срок более 360 дней	6,314,701	(4,202,120)	2,112,581	66.55
Итого аренда крупным предприятиям	11,105,442	(4,390,294)	6,715,148	39.53
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	15,006,836	(589,448)	14,417,388	3.93
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	516,279	(20,279)	496,000	3.93
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	264,770	(10,400)	254,370	3.93
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 90 дней и менее 360 дней	1,103,310	(199, 970)	903,340	18.12
- просроченные на срок более 360 дней	3,947,266	(2,136,444)	1,810,822	54.12
Итого аренда малым и средним предприятиям	20,838,461	(2,956,541)	17,881,920	14.19
Итого финансовая аренда	31,943,903	(7,346,835)	24,597,068	23.00

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2013 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 %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	5,447,875	(335,288)	5,112,587	6.15
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	1,209,273	(682,800)	526,473	56.46
- просроченная на срок более 360 дней	5,087,708	(3,477,428)	1,610,280	68.35
Итого аренда крупным предприятиям	11,744,856	(4,495,516)	7,249,340	38.28
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	7,263,231	(447,014)	6,816,217	6.15
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	19,791	(1,218)	18,573	6.15
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 360 дней	4,461,906	(2,396,074)	2,065,832	53.70
Итого аренда малым и средним предприятиям	11,744,928	(2,844,306)	8,900,622	24.22
Итого финансовая аренда	23,489,784	(7,339,822)	16,149,962	31.25

Группа оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущих экономических условий для портфелей финансовой аренды, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, ключевым допущением руководства стал предполагаемый годовой уровень убытков, равный 3.93 % и 6.15 % за 30 сентября 2014 и 2013 годы, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации. Также, руководство предположило, что период обнаружения убытка составляет один год.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2014 года составила бы на 245,971 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2013 года: 161,500 тысяч тенге)

14 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
<i>Удерживаемые Группой</i>		
Долговые инструменты		
Корпоративные облигации	13,900,540	148,084,732
Облигации финансовых институтов стран СНГ	38,571,924	39,349,150
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	40,156,705	43,208,360
Облигации казахстанских банков	34,577,188	45,487,442
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	30,974,315	30,082,827
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	17,964,190	13,976,649
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	11,492,326	19,316,783
Облигации банков стран-членов ОЭСР	6,246,719	6,946,159
	193,883,907	346,452,102
Резервы (провизии) на покрытие убытков по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(394,939)	-
	193,488,968	346,452,102
<i>Заложенные по валютному свопу</i>		
Долговые инструменты		
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	1,211,935	1,558,215
	-	1,558,215
Итого	194,700,903	348,010,317

За период, закончившийся 30 сентября 2014 года, Группа переклассифицировала индексированные облигации АО «НК «КазМунайГаз» и АО «Казакхтелеком» из категории «в наличии для продажи» в категорию «займы и дебиторская задолженность» (Примечание 11).

15 Прочие активы

	30 сентября 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность ИФК	24,085,578	16,500,894
Начисленный комиссионный доход	4,640,499	3,566,915
Штрафы и пеня начисленные	769,715	656,304
Долевые инвестиции	2,947	2,834
Торговая и прочая дебиторская задолженность	78,754	125,305
Резерв под обесценение	(969,131)	(891,932)
Итого финансовых активов	28,608,362	19,960,320
Предоплата расходов по получению займов	3,888,698	3,147,456
Предоплата комиссии за неосвоенную часть займа	834,455	1,492,544
Прочие	755,582	76,354
Налоги к возмещению, отличные от подоходного налога	198,319	197,636
Предоплаты	48,953	75,045
Сырье и материалы	28,077	24,880
Изъятые залоговое обеспечение	5,225	433,921
Резерв под обесценение	(392,385)	(298,921)
Итого нефинансовых активов	5,366,924	5,148,915
Всего прочих активов	33,975,286	25,109,235

В обмен на передачу прав требований по займам (Примечание 11) и по прочей дебиторской задолженности АО «ИФК» обязалось выплатить Группе фиксированную сумму в тенге, эквивалентную 39,886 тысячам долларов США не позже 30 июня 2023 года. Сумма к получению была признана по справедливой стоимости, определяемой путем применения рыночной ставки 8% годовых, которая рассматривается как соответствующая для отражения рисков, присущих инструменту, к расчетным потокам денежных средств. Амортизация дисконта по сумме, причитающейся от АО «ИФК», признается как процентный доход (Примечание 4). Разница между балансовой стоимостью займов, переданных в АО «ИФК», и справедливой стоимостью возмещения к получению, составляющей 3,900,244 тысячи тенге, была признана непосредственно в составе капитала.

16 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
30 сентября 2014 г.						
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	114,344	(416,538)
					114,344	(416,538)

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
31 декабря 2013 г.						
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	-	(3,986,037)
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	-	(3,410,678)
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	251,880	(1,253,732)
					251,880	(8,650,447)

18 февраля 2014 года сделка валютного свопа с Morgan Stanley & Co International Plc London была закрыта при наступлении срока погашения. Группа выполнила свои обязательства, связанные с продажей 160,000 тысяч долларов США и покупкой 20,644,800 тысяч тенге. В результате данной операции в 2014 году Группа признала убыток от операций с производными финансовыми инструментами в сумме 6,664,203 тысяч тенге.

27 июня 2014 года сделка валютного свопа с Calyon Credit Agricole CIB была закрыта при наступлении срока погашения. Группа выполнила свои обязательства, связанные с продажей 122,349 тысяч долларов США и покупкой 15,557,912 тысяч тенге. В результате данной операции в 2014 году Группа признала убыток от операций с производными финансовыми инструментами в сумме 4,861,100 тысяч тенге.

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2014 года, руководство пересмотрело допущения, использованные для оценки валютных свопов в результате изменений в базовых рыночных условиях. При определении справедливой стоимости свопов руководство сделало допущение, что следующие ставки являются надлежащими для Группы: 4.72% в тенге, 1.39% в долларах США и 3.21% в малазийских ринггитах (2013 год: 2.83% в тенге, 0.4% в долларах США и 3.06% в малазийских ринггитах).

17 Займы от ФНБ «Самрук-Казына»

В июне 2014 года Группа осуществила возврат неосвоенной части займа в размере 2,458,853 тысячи тенге в связи с истечением периода доступности.

18 Займы от банков и прочих финансовых институтов

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2014 года, Группой освоено 8 траншей по займу Экспортно-импортного банка Китая на сумму 162,718 тысяч долларов США. Ставка вознаграждения по данным траншам составляет 3.3% - 3.4% годовых и срок погашения наступает в июле 2023 года.

В июне 2014 года Группа подписала соглашение о привлечении займа на сумму 56,118 тысяч евро от HSBC Bank plc с целью дальнейшей передачи средств клиенту Группы. По состоянию на 30 сентября 2014 года освоение по займу составило 29,323 тысячи евро, выданных под 2.85% годовых сроком до июля 2023 года.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

	Неаудировано 30 сентября 2014 тыс. тенге	31 декабря 2013 тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	345,503,952	292,624,183
Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малазийских ринггитах	13,341,300	11,440,603
Облигации, выраженные в тенге	4,976,873	4,986,140
	363,822,125	309,050,926
Неамортизированный дисконт, нетто	(14,618,829)	(13,495,086)
	349,203,296	295,555,840
Начисленное вознаграждение	4,499,336	1,043,373
	353,702,632	296,599,213

20 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 30 сентября 2014 года, разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 2,099,520 (31 декабря 2013 года: 2,099,520) обыкновенных акций.

(б) Балансовая стоимость обыкновенных акций

Согласно Правилам Листинга на Казахстанской Фондовой Бирже (далее «Правила»), Группа раскрывает балансовую стоимость обыкновенных акций в соответствии с Правилами:

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс.тенге	Неаудировано 31 декабря 2013 г. тыс.тенге
Балансовая стоимость на акцию	121.24	119.87

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 2014 года основан на сумме консолидированных активов, уменьшенных на общую сумму обязательств, привилегированных акций и сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, 254,536,333 тыс.тенге (на 31 декабря 2013 года: 251,665,442 тыс.тенге) и количестве простых акций в обращении - 2,099,520 (на 31 Декабря 2013 года: 2,099,520).

(в) Базовая и разводненная прибыль на акцию

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию на 30 сентября 2014 и 2013 годов основан на сумме консолидированного чистого дохода – 7,267,060 тысяча тенге (2013 год: 27,158,610 тысяч тенге) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 года, в обращении - 2,099,520 (2013 год: 2,099,520).

	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Чистый доход, в тысячах тенге	7,267,060	27,158,610
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	2,099,520	2,069,520
Влияние выпущенных акций в течение периода	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,099,520	2,069,520
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	3,511	12,936

У Группы нет ценных бумаг с потенциальным разводняющим эффектом.

21 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.

22 Условные обязательства кредитного характера

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 планирует финансировать возможные требования по данным условным обязательствам путем выпуска долговых ценных бумаг и привлечения займов от Материнской компании и иностранных банков.

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 условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды	448,343,796	333,827,083
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	41,368,497	76,633,334

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя непризнанных условных обязательств кредитного характера, которую он использует при осуществлении признанных операций.

В состав обязательств по выдаче займов и открытию кредитных линий, связанных с расчетными операциями, по состоянию за 30 сентября 2014 года включена сумма в размере 338,699,547 тысяч тенге, приходящаяся на двух заемщиков (в 2013 году: 254,739,929 тысячи тенге, приходящаяся на двух заемщиков), которая в совокупности с текущими займами в сумме 290,583,674 тысячи тенге (в 2013 году: 168,391,022 тысяч тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

Общие непогашенные условные обязательства кредитного характера, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

23 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 30.09.2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 30.09.2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Займы, выданные клиентам	597,028,010	601,390,229	374,329,754	378,605,878
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	21,295,491	24,045,655	14,155,978	15,615,817
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3,943,163	4,274,606	4,339,961	4,057,352
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы от Правительства Республики Казахстан	15,144,799	24,055,791	15,091,418	24,023,327
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	20,627,420	22,490,232	21,465,143	23,506,875
Выпущенные долговые ценные бумаги	355,390,389	353,702,632	291,076,615	296,599,213
Субординированный долг	8,439,923	4,274,606	6,511,867	4,057,352

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.

- 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.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию за 30 сентября 2014 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
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	7,904,531	186,796,372	-	194,700,903
Встроенный производный инструмент		-	-	551,413	551,413
Производные финансовые инструменты	16	-	114,344	-	114,344
		7,904,531	186,910,716	551,413	195,366,660
Обязательства					
Производные финансовые инструменты	16	-	416,538	-	416,538
		-	416,538	-	416,538

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 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
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	164,871,121	159,510,432	23,628,764	348,010,317
Встроенный производный финансовый инструмент		-	-	534,145	534,145
Производные финансовые инструменты	16	-	251,880	-	251,880
		164,871,121	159,762,312	24,162,909	348,796,342
Обязательства					
Производные финансовые инструменты	16	-	8,650,447	-	8,650,447
		-	8,650,447	-	8,650,447

23 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:

	Неаудировано Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи за 30.09.2014г.	Неаудировано Встроенные производные финансовые инструменты за 30.09.2014г.
Остаток на 1 января	23,628,764	534,145
Итого прибыли или убытка:		
в составе процентного дохода	1,309,826	267,786
в составе нерезализованного дохода от курсовой разницы в составе прибыли или убытка	3,120,468	-
в составе прочего совокупного дохода	2,206,540	-
Погашения/продажи	(1,862,418)	(250,518)
Расторжение		
Прекращения признания в связи с существенными изменениями условий	(21,185,900)	
Перевод с Уровня 3	(7,217,280)	
Остаток за 30 сентября	-	551,413

	Неаудировано Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи за 30.09.2013г.	Неаудировано Встроенные производные финансовые инструменты за 30.09.2013г.
Остаток на 1 января	63,111,405	2,326,324
Итого прибыли или убытка:		
в составе процентного дохода	5,308,430	74,954
в составе нереализованного дохода от курсовой разницы в составе прибыли или убытка	880,054	-
в составе прочего совокупного дохода	(7,338,277)	-
Погашения/продажи	(38,138,621)	(442,334)
Расторжение	-	(201,065)
Прекращения признания в связи с существенными изменениями условий	-	-
Перевод с Уровня 3	-	-
Остаток за 30 сентября	23,822,991	1,757,879

Председатель Правления



Жамишев Б.Б.

Заместитель Главного бухгалтера

Жаксыбаева Г.Ш.