

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности  
АО «Банк Развития Казахстана»  
за период, закончившийся 31 марта 2014 года (неаудированные)**

**1 Общие положения**

**(а) Основная деятельность**

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» 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 промежуточной сокращенной 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.

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

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 31 марта 2014 года контролирующей стороной Группы является 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 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 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 8 «Расход по подоходному налогу», Примечании 9 «Кредиты, выданные клиентам», Примечании 14 «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 31 марта 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2013 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	7,578,050	6,775,645
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,127,203	6,269,068
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	1,288,165	1,404,755
Кредиты, выданные другим банкам	461,947	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	387,322	580,511
Прочие активы	361,939	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	74,686	57,342
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	65,025	157,820
Инвестиции в другие компании	-	42
	<b>16,344,337</b>	<b>15,245,183</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Кредиты от банков и прочих финансовых институтов	(5,041,054)	(6,654,570)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4,300,910)	(3,728,213)
Кредиты от ФНБ «Самрук-Казына»	(180,790)	(182,685)
Субординированный долг	(74,686)	(57,342)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(47,045)	(4,281)
Кредиты от Правительства Республики Казахстан	(19,844)	(19,845)
	<b>(9,664,329)</b>	<b>(10,646,936)</b>

## 5 Комиссионные расходы

	Неаудировано 31.03.2014г. тыс. тенге	Неаудировано 31.03.2013г. тыс. тенге
Комиссия за досрочное погашение займа	-	(3,599,869)
Операции с ценными бумагами	(9,545)	(9,685)
Кастодиальные услуги	(6,048)	(5,785)
Комиссионные вознаграждения по ведению платежных карт	(1,033)	(1,049)
Услуги по ведению текущих счетов	-	(428)
Переводные услуги	(83)	(144)
Комиссионные вознаграждения по выпуску еврооблигаций	-	(118)
Прочие	(9,447)	(21)
	<u>(26,156)</u>	<u>(3,617,099)</u>

Комиссия за досрочное погашение кредита за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включает комиссию за досрочное погашение кредита и соответствующий налог у источника на общую сумму 3,222,869 тысяч тенге, которые относятся к досрочному погашению в размере 272,222 тысяч долларов США по кредитам, полученным от «Credit Suisse», и к досрочному погашению комиссии в размере 377,000 тысяч тенге за предоплаченную часть кредита от Импортно-экспортного Банка Китая в размере 500,000 долларов США (Примечание 15).

## 6 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2013 г. тыс. тенге
Курсовая разница от переоценки, нетто	3,858,955	305,822
Дилинговые операции, нетто	47,567	15,580
	<u>3,906,522</u>	<u>321,402</u>

## 7 (Начисление)/восстановление убытков от обесценения

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2013 г. тыс. тенге
<b>(Начисление)/восстановление убытков от обесценения</b>		
Кредиты, выданные клиентам	(8,397,830)	1,054,649
Ценные бумаги	(296,397)	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	(64,055)
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды	-	(100,034)
Прочие активы	274	(107,330)
	<u>(8,693,953)</u>	<u>783,230</u>

## 8 Экономия/(расход) по подоходному налогу

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2013 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Расход по текущему налогу	(1,421,059)	(6,468)
	<u>(1,421,059)</u>	<u>(6,468)</u>
Экономия/(расход) по отложенному налогу		
Возникновение и списание временных разниц	1,541,100	-
	<u>1,541,100</u>	<u>-</u>
<b>Итого экономия/(расход) по подоходному налогу, отраженный в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе</b>	<u><b>120,041</b></u>	<u><b>(6,468)</b></u>

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

## 9 Кредиты, выданные клиентам

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Кредиты корпоративным клиентам	480,269,581	406,869,973
Ипотечные кредиты	480,406	495,645
Начисленное вознаграждение	24,923,798	23,893,372
<b>Валовая сумма займов, выданных клиентам</b>	<b>505,673,785</b>	<b>431,258,990</b>
Резерв под обесценение	(73,509,526)	(52,653,112)
<b>Чистая сумма займов, выданных клиентам</b>	<b>432,164,259</b>	<b>378,605,878</b>

Изменения резерва под обесценение займов за периоды, закончившиеся 31 марта 2014 года и 31 марта 2013 года, представлены следующим образом:

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2013 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	(52,653,112)	(129,979,564)
Чистое (начисление)/восстановление за период	(8,397,830)	1,054,649
Эффект от изменения валютных курсов	(12,458,584)	13,474
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>(73,509,526)</b>	<b>(128,911,441)</b>

## 9 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

### Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию за 31 марта 2014 года:

	Неаудировано Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	383,128,444	(2,034,407)	381,094,038	0.53
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	44,103,965	(21,320,616)	22,783,349	48,34
- просроченные на срок менее 90 дней	2,996,788	(1,543,345)	1,453,443	51.50
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	11,428,868	(1,954,002)	9,474,866	17.10
- просроченные на срок более 1 года	64,015,719	(46,657,156)	17,358,563	72.88
<b>Всего обесцененных кредитов</b>	<b>122,545,340</b>	<b>(71,475,119)</b>	<b>51,070,221</b>	<b>58,33</b>
<b>Всего кредитов</b>	<b>505,673,784</b>	<b>(73,509,526)</b>	<b>432,164,259</b>	<b>14.54</b>

## 9 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Неаудировано Кредиты до вычета резерва под обесценение	Неаудировано Резерв под обесценение	Неаудировано Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Неаудировано Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	%
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	329,381,913	(2,345,384)	327,036,529	0.71
Обесцененные кредиты:				
непросроченные	34,681,443	(12,236,545)	22,444,898	35.28
просроченные на срок менее 90 дней	13,465,709	(1,921,562)	11,544,147	14.27
просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	2,812,256	(1,342,327)	1,469,929	47.73
просроченные на срок более 1 года	50,917,669	(34,807,294)	16,110,375	68.36
<b>Всего обесцененных кредитов</b>	<b>101,877,077</b>	<b>(50,307,728)</b>	<b>51,569,349</b>	<b>49.38</b>
<b>Всего кредитов</b>	<b>431,258,990</b>	<b>(52,653,112)</b>	<b>378,605,878</b>	<b>12.21</b>

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

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков, скорректированный с учетом текущих условий составляет 0.53% (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 31 марта 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 31 марта 2014 года составила 269,856,228 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 220,110,636 тысяч тенге).

## 10 Кредиты, выданные другим банкам

По состоянию за 31 марта 2014 года Группа заключила договоры с несколькими банками второго уровня о предоставлении кредитов на общую сумму 38,000,000 тысяч тенге, которые будут использованы для дальнейшего финансирования субъектов частного предпринимательства для реализации инвестиционных проектов, экспортных операций и пополнения оборотных средств. Кредиты были предоставлены банкам второго уровня по ставке 7.9% в год, при этом ставка вознаграждения для конечного заемщика ограничена 11.5%.

## 11 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года представлены следующим образом:

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Менее одного года	9,863,932	10,783,726
От одного до пяти лет	20,964,697	14,640,042
Более пяти лет	6,078,213	2,376,901
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>36,906,842</b>	<b>27,800,669</b>
За вычетом доходов будущих периодов	(4,220,751)	(4,310,885)
За вычетом резерва под обесценение	(7,289,648)	(7,339,822)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>25,396,443</b>	<b>16,149,962</b>

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Финансовая аренда клиентам	32,686,091	23,489,784
в том числе встроенный производный финансовый инструмент	992,899	534,145
Резерв под обесценение	(7,289,648)	(7,339,822)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>25,396,443</b>	<b>16,149,962</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за период, закончившийся 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 годов:

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 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 период		(4,134,341)
Перевод в состав прочих активов	(1,689)	38,049
Списания за период	51,863	-
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>(7,289,648)</b>	<b>(7,339,822)</b>



## Качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2014 года:

	Неаудировано Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	5,242,694	(186,885)	5,055,809	3,56
Обесцененная аренда:				
- непросроченная				
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	1,220,175	(682,231)	537,944	55,91
- просроченная на срок более 360 дней	5,079,806	(3,477,428)	1,602,378	68,46
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>11,542,675</b>	<b>(4,346,544)</b>	<b>7,196,131</b>	<b>37,66</b>
<b>Аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	16,645,808	(593,367)	16,052,441	3,56
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	89,932	(3,206)	86,726	3,56
- просроченная на срок более 360 дней	1,738	(62)	1,676	3,56
Обесцененная аренда:				
- непросроченная	338,517	(143,626)	194,891	42,43
- просроченная на срок более 360 дней	4,067,421	(2,202,843)	1,864,578	54,16
<b>Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>21,143,416</b>	<b>(2,943,104)</b>	<b>18,200,312</b>	<b>13,92</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>32,686,091</b>	<b>(7,289,648)</b>	<b>25,396,443</b>	<b>22,30</b>

## Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	<b>Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Резерв под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %</b>
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	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
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>11,744,856</b>	<b>(4,495,516)</b>	<b>7,249,340</b>	<b>38.28</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	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
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>11,744,928</b>	<b>(2,844,306)</b>	<b>8,900,622</b>	<b>24.22</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>23,489,784</b>	<b>(7,339,822)</b>	<b>16,149,962</b>	<b>31.25</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 3.56% и 6.15% за период, закончившийся 31 марта 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения убытков с учетом текущей экономической ситуации.

## 12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Неаудировано 31 марта 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
<i>Удерживаемые Группой</i>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные облигации	159,185,265	148,084,732
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	45,072,047	43,208,360
Облигации финансовых институтов стран СНГ	43,903,113	39,349,150
Облигации казахстанских банков	40,144,333	45,487,442
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	39,486,335	30,082,827
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	18,846,002	13,976,649
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	11,338,436	19,316,783
Облигации банков стран-членов ОЭСР	5,760,008	6,946,159
Резервы (провизии) на покрытие убытков по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(296,728)	-
	<b>363,438,811</b>	<b>346,452,102</b>
<i>Заложенные по валютному свопу</i>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	-	1,558,215
	-	<b>1,558,215</b>
<b>Итого</b>	<b>363,438,811</b>	<b>348,010,317</b>

В течение периода, закончившегося 31 марта 2014 года, Группа признала убыток по облигациям АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и АО «Казактелеком» в размере (1,178,845) тысяч тенге (31 декабря 2013 года: убыток в размере (17,289,186) тысяча тенге) и прибыль по облигациям АО «Казахстанская ипотечная компания» в размере 5,758,398 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: убыток в размере (890,272) тысяча тенге) в составе прочего совокупного дохода, как часть резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в результате изменений в наблюдаемых рыночных данных, использованных для расчета ставок дисконтирования, применяемых для определения справедливой стоимости.

17 января 2013 года Группой произведена частичная обратная продажа индексированных облигаций АО «КазМунайГаз» в количестве 8,000 тысяч штук.

По состоянию на 31 марта 2014 года в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включены некотируемые долговые ценные бумаги, имеющие справедливую стоимость 153,543,824 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 129,276,774 тысячи тенге).

## 13 Прочие активы

	31 марта 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность ИФК	19,878,730	16,500,894
Начисленные комиссионные доходы	4,228,803	3,566,915
Штрафы и пеня начисленные	766,528	656,304
Торговая и прочая дебиторская задолженность	92,969	42,472
Долевые инвестиции	2,947	2,833
Резерв под обесценение	(955,116)	(819,839)
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>24,014,861</b>	<b>19,949,580</b>
Предоплата расходов на получение кредитов	3,340,712	3,147,456
Предоплата комиссии за неосвоенную часть кредита	1,233,636	1,492,544
Изъятые залоговое обеспечение	419,757	433,921
Налоги к возмещению, отличные от подоходного налога	185,914	197,636
Предоплаты	151,078	147,548
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35,320	86,684
Сырье и материалы	20,759	24,880
Резерв под обесценение	(369,325)	(371,014)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>5,017,851</b>	<b>5,159,655</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>29,032,712</b>	<b>25,109,235</b>

В октябре 2013 года Группа передала кредиты общей балансовой стоимостью 33,651,428 тысяч тенге дочернему предприятию той же группы – АО «Инвестиционный фонд Казахстана» (далее, АО «ИФК») в обмен на фиксированное денежное возмещение, которое должно быть выплачено не позже 30 июня 2023 года. Группа определила, что она передала практически все риски и вознаграждения приобретателю и, в результате, прекратила признание кредитов, включая ранее созданный резерв под обесценение.

Сумма к получению была первоначально признана по справедливой стоимости, определяемой путем применения рыночной ставки 8% в год, которая рассматривается как соответствующая для отражения рисков, присущих инструменту, к расчетным потокам денежных средств. Высвобождение дисконта по сумме, причитающейся от АО «ИФК», признается как процентный доход (Примечание 4).

## 14 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>31 марта 2014 г.</b>						
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	-	(6,798,283)
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	110,949	(1,117,988)
					<b>110,949</b>	<b>(7,916,271)</b>

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
<b>31 декабря 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	-	(3,986,037)
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)
					<b>251,880</b>	<b>(8,650,447)</b>

18 февраля 2014 года срок сделки валютного свопа с «Morgan Stanley&Co International PLC London» истек 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, включающий соответствующий налог у источника.

## 15 Кредиты от банков и прочих финансовых институтов

В течение периода, закончившегося 31 марта 2013 года, Группа погасила основной долг в размере 305,556 тысяч долларов США по кредитам, полученным от Credit Suisse, включая предоплату в размере 272,222 тысячи долларов США. После досрочного погашения Группа признала комиссию за досрочное погашение кредита и соответствующий налог, удерживаемый у источника выплаты, в совокупном размере 3,222,868 тысяч тенге в составе «комиссионных расходов» (Примечание 5).

В течение периода, закончившегося 31 марта 2013 года, Группа досрочно оплатил часть кредита, полученного от Экспортно-Импортного Банка Китая, в сумме 500,000 тысяч долларов США. После досрочного погашения Группа признала комиссию за досрочное погашение кредита в сумме 377,000 тысяч тенге в составе «комиссионных расходов» (Примечание 5).

В течение периода, закончившегося 31 марта 2014 года, Группа получила кредит от Экспортно-Импортного Банка Китая в размере 97,769 тысяч долларов США со сроком погашения в июле 2023 года. Ставка вознаграждения по указанному кредиту составляет шестимесячный Либор плюс 3,0% годовых.

По состоянию за 31 марта 2014 года, начисленный процентный расход в сумме 3,512,288 тысячи тенге (31 марта 2013 года: 3,319,074 тысячи тенге) был включен в состав «Займов от банков и прочих финансовых институтов».

## 16 Выпущенные долговые ценные бумаги

	Неаудировано 31 марта 2014 тыс. тенге	31 декабря 2013 тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	345,807,859	292,624,183
Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малазийских ринггитах	13,398,613	11,440,603
Облигации, выраженные в тенге	4,976,872	4,986,140
	<b>364,183,344</b>	<b>309,050,926</b>
Неамортизированный дисконт, нетто	(15,226,102)	(13,495,086)
	<b>348,957,242</b>	<b>295,555,840</b>
Начисленное вознаграждение	4,503,243	1,043,373
	<b>353,460,485</b>	<b>296,599,213</b>

01 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.

03 августа 2012 года Группа выпустила среднесрочные Исламские облигации «Сукук Аль-Мурабаха» на сумму 240,000 тысяч малазийских 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.

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

## **17 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.

## **18 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.

## 19 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.

## 20 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 данные потенциальные обязательства путем выпуска долговых ценных бумаг, займов от ФНБ «Самрук-Казына» и от ряда иностранных контрагентов.

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 31 марта 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	397,816,424	333,827,082
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	68,924,278	76,633,334

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

В состав обязательств по аккредитивам и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, по состоянию за 31 марта 2014 года включена сумма в размере 283,238,514 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 207,688,253 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.



## 21 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 31.03.2014 г. тыс. тенге	Неаудировано 31.03.2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>				
Кредиты, выданные клиентам	426,989,454	432,164,259	374,329,754	378,605,878
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	20,998,169	24,403,544	14,155,978	15,615,817
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3,801,951	4,126,979	4,339,961	4,057,352
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиты от Правительства Республики Казахстан	15,169,235	24,030,712	15,091,418	24,023,327
Кредиты от ФНБ «Самрук-Казына»	21,748,828	23,807,011	21,465,143	23,506,875
Выпущенные долговые ценные бумаги	343,695,273	353,460,485	291,076,615	296,599,213
Субординированный долг	8,166,500	4,126,979	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 долевых 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.

## 21 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию за 31 марта 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
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	47,082,925	245,149,064	71,206,822	363,438,811
Встроенный производный инструмент		-	-	992,899	992,899
Производные финансовые инструменты	13	-	110,949	-	110,949
		<u>47,082,925</u>	<u>245,260,013</u>	<u>72,199,721</u>	<u>364,542,659</u>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	13	-	7,916,271	-	7,916,271
		<u>-</u>	<u>7,916,271</u>	<u>-</u>	<u>7,916,271</u>

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	
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	164,871,121	159,510,432	23,628,764	348,010,317
Встроенный производный финансовый инструмент		-	-	534,145	534,145
Производные финансовые инструменты	13	-	251,880	-	251,880
		<u>164,871,121</u>	<u>159,762,312</u>	<u>24,162,909</u>	<u>348,796,342</u>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	13	-	8,650,447	-	8,650,447
		<u>-</u>	<u>8,650,447</u>	<u>-</u>	<u>8,650,447</u>

## 21 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 котированных 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 31 марта 2014 года:

	Неаудировано Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи за 31.03.2014г.	Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент за 31.03.2014г.
Остаток на 1 января	23,628,764	534,145
Итого прибыли или убытка:		
в составе процентного дохода	1,127,720	-
в составе чистой прибыли, признанной в составе прибыли или убытка	3,125,247	540,793
в составе прочего совокупного дохода	859,322	-
Погашения	(742,591)	-
Расчетные операции	-	(82,039)
Перевод с Уровня 2	43,208,360	-
Остаток за 31 марта	71,206,822	992,899

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2013 года:

	Неаудировано Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи за 31.03.2013г.	Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент за 31.03.2013г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>63,111,405</b>	<b>2,326,324</b>
<b>Итого прибыли или убытка:</b>		
в составе процентного дохода	1,138,008	-
в составе чистой прибыли, признанной в составе прибыли или убытка	35,184	101,228
в составе прочего совокупного дохода	(1,521,835)	-
Погашения	(2,423,200)	-
Расчетные операции	-	(82,665)
Расторжение	-	(201,065)
<b>Остаток за 31 марта</b>	<b>60,339,562</b>	<b>2,143,822</b>

**И.о. Председателя Правления**

**Главный бухгалтер**

  
**Достияров А.А.**  
  
**Мамекова С.М.**

Для предоставления  
в АО «Казахстанская фондовая биржа»

**Дополнительная информация  
к консолидированной финансовой отчетности  
за период, закончившийся 31 марта 2014 года**

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана согласно методике расчета балансовой стоимости одной акции в соответствии с Приложением 6 к Листинговым правилам, утвержденным решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з)).

	<b>31 марта 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Активы	1,143,866,599	1,014,320,904
Нематериальные активы	157,446	173,812
Активы за вычетом нематериальных активов	1,143,709,153	1,014,147,092
Обязательства	(896,557,496)	(762,481,650)
Привилегированные акции	0	0
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>247,151,657</b>	<b>251,665,442</b>
Количество простых акций	2,099,520	2,099,520
Балансовая стоимость одной простой акции	118	120

Заместитель  
Председателя Правления

Главный бухгалтер



Ниетбаев Н.К.

Мамекова С.М.