

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности
АО «Банк Развития Казахстана»
за период, закончившийся 31 марта 2016 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 совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, обрабатывающей 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 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 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 2015 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.

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 2015 года.

4 Процентные доходы и расходы

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Займы, выданные клиентам	23,349,475	12,618,840
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,205,268	2,757,429
Займы, выданные другим банкам	1,722,267	1,292,255
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	1,168,911	996,042
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,461,347	393,989
Прочие активы	-	484,754
Денежные средства и их эквиваленты	1,249,971	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	86,065	80,165
Инвестиции в иные организации	-	39
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	25,294
	32,243,304	18,648,807
Процентные расходы		
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(12,254,420)	(5,993,406)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(7,823,428)	(4,973,635)
Займы от материнской компании	-	(520,724)
Займы от Правительства РК и ФНБ "Самрук-Казына"	(310,911)	(40,281)
Текущие счета и вклады клиентов	(480,757)	(203,183)
Субординированный долг	(1,306,157)	(80,165)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-
	(22,175,673)	(11,811,394)

5 Чистый (убыток)/доход от операций с иностранной валютой

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	(2,470,621)	1,136,698
Дилинговые операции, нетто	(110,431)	47,988
	(2,581,052)	1,184,686

6 Чистый доход/(убыток) от операций с производными финансовыми инструментами

	Неаудировано Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге
Нереализованный доход/(убыток) от переоценки производных финансовых инструментов	7,864,916	(1,020,752)
Чистый процентный (убыток) от операций с производными финансовыми инструментами	(1,117,624)	(8,934)
Реализованный доход от операций с производными финансовыми инструментами	11,535	39,947
	6,758,827	(989,739)

7 Прочие доходы, нетто

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге
Доход от использования государственных субсидий	171,836	4,979,094
Штрафы и пеня	113,680	19,729
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости займа, предоставленного клиентам	(8,914)	-
Прочие доходы/(расходы)	105,021	(11,903)
	381,623	4,986,920

Прочий доход от использования государственных субсидий представляет собой превышение выгод от государственных субсидий (Примечание 15) над расходами, возникшими при выдаче займов на условиях, относящихся к займу с низкой ставкой вознаграждения (Примечание 11), признанное в качестве дохода после выполнения условий соответствующих Правительственных программ.

8 Убытки от обесценения

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге
(Начисление)/восстановление убытков от обесценения		
Займы, выданные клиентам	(4,921,828)	(696,738)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	(696,446)	(32,634)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	(44,267)
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды	-	-
Прочие активы	(28,962)	(7,570)
Авансы по договорам финансовой аренды	-	223
	(5,647,236)	(780,986)

9 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Отчетный период	(282,814)	(820,328)
Подоходный налог, (недоплаченный)/переплаченный в прошлых отчетных периодах		(16,530)
	<u>(282,814)</u>	<u>(836,858)</u>
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	5,868	(169,514)
	<u>5,868</u>	<u>(169,514)</u>
Всего расхода по подоходному налогу	<u>(276,946)</u>	<u>(1,006,372)</u>

Ставка применяемая Группой для расчета текущего и отложенного составляет 20% (на 31 марта 2016 года и на 31 марта 2015 года: 20%).

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	%	Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	<u>7,712,919</u>		<u>10,584,932</u>	
Подоходный налог рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(1,542,584)	(20)	(2,116,986)	(20)
Неподлежащие вычету расход/ необлагаемый доход	246,387	3	451,257	4
Необлагаемый доход от ценных бумаг	954,743	12	875,125	8
Невычитаемый убыток от обесценения	(25,507)	(0)	(210,163)	(2)
Подоходный налог, переплаченный (недоплаченный) в прошлых отчетных периодах			(16,530)	(0)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств	(79,730)	(1)	(7,635)	(0)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансового лизинга	169,745	2	39,617	(0)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты дохода			(21,057)	(0)
	<u>(276,946)</u>	<u>(4)</u>	<u>(1,006,372)</u>	<u>(10)</u>

Признаваемый отсроченный налоговый актив и обязательство

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию за 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года.

9 Расход по подоходному налогу, продолжение

Отложенные налоговые активы не отражены в настоящей консолидированной промежуточной скороченной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

В соответствии с действующим налоговым законодательством срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен.

10 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 марта 2016 года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представлены следующими статьями:

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Вклады до востребования		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>		
Кредитный рейтинг «BBB»	15,257,578	13,524,020
Всего вкладов до востребования	15,257,578	13,524,020
Денежные средства на текущих банковских счетах		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>		
Кредитный рейтинг «BBB»	109,914,921	144,223,307
<i>Прочие банки</i>		
Кредитный рейтинг от «А-» до «А+»	86,781,612	41,718,738
Кредитный рейтинг от «BBB-» до «BBB+»	4,028,923	3,474,087
Кредитный рейтинг от «BB-» до «BB+»	8,870	3,280,573
Кредитный рейтинг от «B-» до «B+»	1,589,563	7,877,229
Без рейтинга	-	61,202
Всего денежных средств на текущих банковских счетах	202,323,889	200,635,136
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	30,000,001	6,022,841
Денежные средства в кассе	127	127
	247,581,595	220,182,124

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

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 марта 2016 года Группа имела остатки в в двух банках (31 декабря 2015 года: один банк), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 годов составлял 175,631,713 тысяч тенге и 157,747,327 тысяч тенге, соответственно.

11 Займы, выданные клиентам

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Займы корпоративным клиентам	1,325,129,592	1,345,600,538
Ипотечные займы	356,409	368,494
Начисленное вознаграждение	37,812,118	46,949,040
Валовая сумма займов, выданных клиентам	1,363,298,119	1,392,918,072
Резерв под обесценение	(29,416,941)	(24,692,442)
Чистая сумма займов, выданных клиентам	1,333,881,178	1,368,225,630

Изменения резерва под обесценение займов за периоды, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	(24,692,442)	(34,221,008)
Влияние изменения валютных курсов	197,329	(559,374)
Чистое начисление за период	(4,921,828)	(696,738)
Остаток на конец периода	(29,416,941)	(35,477,120)

Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию за 31 марта 2016 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	1,249,623,054	(10,253,512)	1,239,369,542	0.82
Обесцененные займы:				
- непросроченные	96,070,101	(18,453,949)	77,616,152	19,21
- просроченные на срок менее 30 дней	17,604,964	(709,480)	16,895,484	4,03
Итого обесцененных займов	113,675,065	(19,163,429)	94,511,636	16.86
Итого займов	1,363,298,119	(29,416,941)	1,333,881,178	2.16

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2015 года:

11 Займы, выданные клиентам, продолжение

	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	1,334,455,986	(12,004,002)	1,322,451,984	0.90
Обесцененные займы:				
- непросроченные	37,417,203	(3,691,256)	33,725,947	9,87
- просроченные менее чем на 90 дней	21,044,883	(8,997,184)	12,047,699	42,75
Итого обесцененных займов	58,462,086	(12,688,440)	45,773,646	21.70
Итого займов	1,392,918,072	(24,692,442)	1,368,225,630	1.77

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

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков, скорректированный с учетом текущих условий составляет 0.82% (на 31 декабря 2015 года: 0,90%).
- 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.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение займов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение займов, выданных клиентам, по состоянию на 31 марта 2016 года был бы на 13,338,812 тысячи тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 год: на 13,682,256 тысячи тенге) ниже/выше.

Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 марта 2016 года у Группы было семь заемщиков (включая облигации АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и АО «Казакхтелеком»), которые были реклассифицированы их категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию займов, выданных клиентам) (31 декабря 2015 года: шесть заемщиков) (включая облигации АО «Национальная компания «КазМунайГаз»), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 марта 2016 года составляла 912,469,683 тысячи тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 года: 904,928,266 тысяч тенге).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 годов могут быть представлены следующим образом:

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Менее одного года	15,246,713	13,446,734
От одного до пяти лет	32,642,006	30,212,816
Более пяти лет	13,235,139	8,543,793
Минимальные арендные платежи	61,123,858	52,203,343
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(2,358,884)	(2,302,950)
От одного года до пяти лет	(8,336,371)	(8,395,204)
Более пяти лет	(1,962,319)	(2,124,725)
За вычетом доходов будущих периодов, итого	(12,657,574)	(12,822,879)
За вычетом резерва под обесценение	(8,858,126)	(8,164,973)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	39,608,158	31,215,491

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	24,738,014	17,921,803
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	23,728,270	21,458,661
За вычетом резерва под обесценение	(8,858,126)	(8,164,973)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	39,608,158	31,215,491

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за период, закончившийся 31 марта 2016 и 2015 годов:

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2015 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	8,164,973	6,968,899
Чистое начисление резерва под обесценение за период	696,446	32,634
Перевод в состав прочих активов	(3,293)	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	8,858,126	7,001,533

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2016 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, %
Аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	19,325,677	(232,836)	19,092,841	1,20
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	146,549	(32,609)	113,940	22,25
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	1,373,565	(456,874)	916,691	33,26
- просроченная на срок более 360 дней	3,892,223	(2,965,446)	926,777	76,19
Итого аренда крупным предприятиям	24,738,014	(3,687,765)	21,050,249	14,91
Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	7,077,303	(420,404)	6,656,899	5,94
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	409,964	(104,346)	305,618	25,45
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	264,273	(61,124)	203,149	23,13
Обесцененная аренда:				
- непросроченная	10,676,025	(1,556,455)	9,119,570	14,58
- просроченная на срок более 360 дней	5,300,705	(3,028,032)	2,272,673	57,13
Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	23,728,270	(5,170,361)	18,557,909	21,79
Итого финансовая аренда	48,466,284	(8,858,126)	39,608,158	18,28

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2015 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, %
Аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	12,615,137	(265,445)	12,349,649	2,10
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	1,428,842	(446,362)	982,480	31,24
- просроченная на срок более 360 дней	3,877,824	(2,941,044)	936,780	75,84
Итого аренда крупным предприятиям	17,921,803	(3,652,851)	14,268,952	20,38
Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	4,790,331	(420,404)	4,369,927	8,78
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	677,968	(152,500)	525,468	22,49
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	57,661	(12,970)	44,691	22,49
Обесцененная аренда:				
- непросроченная	10,630,453	(929,378)	9,701,075	8,74
- просроченная на срок более 360 дней	5,302,248	(2,996,870)	2,305,378	56,52
Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	21,458,661	(4,512,122)	16,946,539	21,03
Итого финансовая аренда	39,380,464	(8,164,973)	31,215,491	20,73

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 31 марта 2016 года была бы на 396,082 тысяч тенге ниже (31 декабря 2015 года: 312,155 тысячи тенге).

13 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	9,193,649	16,886,226
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	7,891,822	9,611,428
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	-	-
	17,085,471	26,497,654

14 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	24,118,297	21,801,908
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	637,952,515	642,167,526
Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения	662,070,812	663,969,434
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	5,191,387	5,042,538
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР и прочими финансовыми институтами	284,386,242	298,817,568
Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения	289,577,629	303,860,106
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(48,449,633)	(50,581,692)
	903,198,808	917,247,848

По состоянию на 31 марта 2016 года Группой освоены транши по займу от HSBC Bank plc на сумму 47 712 тысяч евро. Ставка вознаграждения по данным траншам составляет 2,85% годовых со сроком погашения до июля 2023 года.

По состоянию на 31 марта 2016 года в состав займов от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 8,186,227 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 13,717,198 тысячи тенге).

15 Государственные субсидии

Группа отразила в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по займам, полученным от Материнской компании, АО «Байтерек девелопмент» и от ФНБ «Самрук-Казына».

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	44,298,936	7,234,798
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства РК через материнскую компанию (Примечание 16)	10,799,293	95,943,295
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения	(8,187,120)	(55,764,914)
Амортизация за отчетный период	(26,611)	(3,037,463)
Чистый убыток/прибыль от операций с иностранной валютой	18,455	(76,780)
Остаток на конец периода	46,902,953	44,298,936

15 Государственные субсидии, продолжение

Группа несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками, посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

После первоначального признания Группа отнесла в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам.

16 Субординированный долг

	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Субординированный долг с фиксированной ставкой вознаграждения		
Номинал	364,859,334	349,859,334
Неамортизированный дисконт, нетто	(281,982,088)	(272,394,455)
	<u>82,877,246</u>	<u>77,464,878</u>
Начисленное вознаграждение	72,590	83,462
	<u>82,949,836</u>	<u>77,548,341</u>

По состоянию на 31 марта 2016 года вся сумма субординированного долга выражена в тенге, представлена субординированными облигациями, выпущенными для ФНБ «Самрук-Казына», и долгосрочными займами, полученными от материнской компании.

31 декабря 2015 года займы, выданные материнской компанией, переведены из категории долгосрочных займов в категорию субординированных займов.

В рамках Постановления Правительства Республики Казахстан №271 от 23 апреля 2015 года 4 февраля 2016 года Группа получила долгосрочный заем на сумму 15,000,000 тысяч тенге от материнской компании с фиксированной ставкой вознаграждения 0,15 % в год, подлежащий погашению в феврале 2036 года. Заем был предоставлен для экспортного и предэкспортного кредитования. При первоначальном признании данный заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт по данному займу в размере 10,799,293 тысячи тенге был признан как государственная субсидия.

17 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию за 31 марта 2016 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 2,105,520 (31 декабря 2015 года: 2,105,520) 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 31 марта 2016 г. тыс.тенге	31 декабря 2015 г. тыс.тенге
Балансовая стоимость на акцию	<u>172.06</u>	<u>169.05</u>

17 Акционерный капитал, продолжение

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 марта 2016 года основан на сумме консолидированных активов, уменьшенных на общую сумму обязательств, привилегированных акций и сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, 362,272,995 тыс.тенге (на 31 декабря 2015 года: 355,929,340 тыс.тенге) и количестве простых акций в обращении 2,105,520 (на 31 Декабря 2015 года: 2,105,520).

(в) Прибыль на акцию

Обыкновенные акции Группы не находятся в обращении на открытом рынке, однако Группа самостоятельно приняла решение раскрывать информацию о размере чистой прибыли на одну акцию, подсчитанном согласно требованиям МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию на 31 марта 2016 и 31 марта 2015 годов основан на сумме консолидированного чистого дохода – 7,435,973 тысячи тенге (2015 год: 9,578,560 тысяч тенге) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций за период/год, закончившийся 31 марта 2016 года, в обращении – 2,105,520 (31 марта 2015 года: 2,104,520).

	Неаудировано 31 марта 2016 г.	Неаудировано 31 марта 2015 г.
Прибыль за год, в тысячах тенге	7,435,973	9,578,560
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	2,105,520	2,104,520
Влияние выпущенных акций в течение периода		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,105,520	2,104,520
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	3,532	4,551

За отчетный период в обращении не было финансовых инструментов Группы с разводняющим эффектом, поэтому чистая прибыль на одну акцию равна чистой скорректированной прибыли на одну акцию.

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.

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Определение справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. 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, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. 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.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость 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: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах). 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: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, 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.

Система контроля, внедренная Группой, включает подготовку оценки справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офиса и последующую проверку руководителем соответствующего отдела. Специальные механизмы контроля, внедренные Группой, включают:

- проверку наблюдаемых котировок;

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

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

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Неаудировано Уровень 1 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 2 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 3 тыс. тенге	Неаудировано Итого тыс. тенге
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	176,877,139	-	176,877,139
Встроенный производный финансовый инструмент	-	-	3,902,979	3,902,979
Производные финансовые инструменты	-	7,959,930	55,293,725	63,253,655
	<u>-</u>	<u>184,837,069</u>	<u>59,196,704</u>	<u>244,033,773</u>
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	6,184,787	-	6,184,787
	<u>-</u>	<u>6,184,787</u>	<u>-</u>	<u>6,184,787</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	174,394,444	-	174,394,444
Встроенный производный финансовый инструмент	-	-	3,826,180	3,826,180
Производные финансовые инструменты	-	7,052,067	51,874,915	58,926,982
	<u>-</u>	<u>181,446,511</u>	<u>55,701,095</u>	<u>237,147,606</u>
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	8,634,027	-	8,634,027
	<u>-</u>	<u>8,634,027</u>	<u>-</u>	<u>8,634,027</u>

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец периода при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2016 года:

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Производные финансовые инструменты	55,293,725	Дисконтированный поток денежных средств	Срок обращения	От 28 до 22 месяцев	Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента. Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Встроенный производный финансовый инструмент	3,902,979	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 18.19%	

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец периода при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Производные финансовые инструменты	51,874,915	Дисконтированный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	0 месяцев-28 месяцев	Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента./ Уменьшение срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента. Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Встроенный производный финансовый инструмент	3,826,180	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 15.35%	

19 Справедливая стоимость 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 КФБ, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

(i) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

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

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

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 период, закончившийся 31 марта 2016 года:

	Неаудировано Производные финансовые инструменты тыс. тенге	Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	51,874,915	3,826,180
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	3,418,810	88,334
Погашения	-	(11,535)
Остаток по состоянию на 31 марта	55,293,725	3,902,979

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости период, закончившийся 31 декабря 2015 года:

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

	Производные финансовые инструменты тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	-	440,019
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	46,989,405	39,661
Первоначальное признание справедливой стоимости	3,085,510	-
Вознаграждения выплаченные	1,800,000	-
Погашения	-	(111,605)
Прекращения требования		(366,286)
Незаработанный доход		3,824,391
Остаток по состоянию на 31 декабря	51,874,915	3,826,180

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 марта 2016 года:

тыс. тенге	Неаудировано Влияние на прибыль или убыток		Неаудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо- приятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
Производные финансовые инструменты	-	(48,990)	-	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды - Встроенный производный инструмент	1,318,487	(1,202,183)	-	-
Всего	1,318,487	(1,251,173)		

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо- приятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
Производные финансовые инструменты	1,663,552	(977,627)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	1,081,010	(898,961)	-	-
Всего	2,744,562	(1,876,588)		

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели. Ключевые данные и суждения, используемые для расчета благоприятных и неблагоприятных изменений, включают изменение ожидаемой ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Неаудировано Уровень 1	Неаудировано Уровень 2	Неаудировано Уровень 3	Неаудировано Всего справедливой стоимости	Неаудировано Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	247,581,595	-	247,581,595	247,581,595
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	68,714,138	-	68,714,138	68,714,138
Займы, выданные банкам	-	82,491,249	-	82,491,249	82,491,249
Займы, выданные клиентам	-	1,197,141,072	121,388,819	1,318,529,891	1,333,881,178
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	-	36,089,248	-	36,089,248	35,705,179
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	13,394,880	-	13,394,880	4,751,503
Прочие финансовые активы	-	77,689,541	-	77,689,541	77,689,541
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	36,674,739	-	36,674,739	36,674,739
Займы, полученные от государства	-	9,242,966	19,591,533	28,834,499	37,045,924
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	902,299,138	-	902,299,138	903,198,808
Долговые ценные бумаги	546,613,677	-	-	546,613,677	581,370,276
Субординированный долг	-	13,394,880	73,859,241	87,254,122	82,949,836
Прочие финансовые обязательства	-	23,915,951	-	23,915,951	23,915,951

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

тыс. тенге	Неаудировано Уровень 1	Неаудировано Уровень 2	Неаудировано Уровень 3	Неаудировано Всего справедливой стоимости	Неаудировано Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	220,182,124	-	220,182,124	220,182,124
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	67,964,988	-	67,964,988	67,964,988
Займы, выданные банкам	-	83,963,817	-	83,963,817	83,963,817
Займы, выданные клиентам	-	1,313,208,091	45,773,646	1,358,981,737	1,368,225,630
Дебиторская задолженность по аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	-	29,662,029	-	29,662,029	27,389,311
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	14,272,428	-	14,272,428	4,671,181
Прочие финансовые активы	-	77,390,758	-	77,390,758	77,390,758
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	41,829,571	-	41,829,571	41,829,571
Займы, полученные от государства	-	10,101,503	21,237,925	31,339,428	36,745,970
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	917,649,455	-	917,649,455	917,247,848
Долговые ценные бумаги	540,000,350	-	-	540,000,350	573,550,797
выпущенные	-	14,272,428	64,653,699	78,926,127	77,548,341
Субординированный долг	-	24,142,227	-	24,142,227	24,142,227
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Жамишев Б. Б.

Мамекова С. М.