

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности  
АО «Банк Развития Казахстана»  
за период, закончившийся 30 сентября 2015 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 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 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 2014 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 15 «Займы, выданные клиентам», Примечание 20 «Прочие активы», Примечании 21 «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 2014 года.

### 4 Процентные доходы и расходы

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Займы, выданные клиентам	43,116,888	23,182,904
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,397,886	17,836,640
Займы, выданные другим банкам	4,717,514	2,146,250
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	3,182,639	3,858,339
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	2,244,009	1,255,584
Прочие активы	1,613,442	1,231,808
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	244,801	228,056
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	54,364	65,025
Денежные средства и их эквиваленты	2,761	-
Инвестиции в иные организации	42	-
	<b>63,574,346</b>	<b>49,804,606</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(20,354,492)	(16,475,662)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16,120,924)	(13,379,403)
Займы от материнской компании	(2,656,282)	-
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(882,411)	(292,112)
Текущие счета и вклады клиентов	(649,683)	(16,972)
Субординированный долг	(244,801)	(228,056)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(41,121)	(59,533)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(52,837)
	<b>(40,949,714)</b>	<b>(30,504,575)</b>

## 5 Комиссионные доходы

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Аккредитивы и гарантии	205,890	1,013,552
Комиссионное вознаграждение по займам, предоставленным клиентам	182,391	145,262
Агентские услуги	13,837	15,028
Переводные услуги	2,162	2,646
Комиссия по операциям с иностранной валютой	340	372
Прочие	941	5,462
	<b>405,561</b>	<b>1,182,322</b>

## 6 Комиссионные расходы

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Комиссионные вознаграждения за неосвоенную часть	(341,831)	(89,962)
Агентские услуги	(40,986)	(37,537)
Операции с ценными бумагами	(27,484)	(30,287)
Комиссионные расходы по выпущенным ценным бумагам	(13,101)	(11,700)
Кастодиальные услуги	(8,914)	(8,109)
Комиссионные вознаграждения за подтверждение аккредитива	(8,143)	(25,709)
Комиссионное вознаграждение по ведению платежных карт	(3,848)	(3,034)
Переводные услуги	(335)	(266)
Ведение текущих счетов	(115)	(7)
Прочие	(2,035)	(1,758)
	<b>(446,792)</b>	<b>(208,369)</b>

## 7 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	(22,686,443)	4,890,537
Дилинговые операции, нетто	(575,731)	149,579
	<b>(23,262,174)</b>	<b>5,040,116</b>

## 8 Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Нереализованная прибыль от переоценки производных финансовых инструментов	22,776,793	115,274
Чистый процентный (убыток)/доход от операций с производными финансовыми инструментами	(1,054,826)	33,632
Реализованный доход/(убыток) от операций с производными финансовыми инструментами	103,453	(11,274,785)
	<b>21,825,420</b>	<b>(11,125,879)</b>

## 9 Прочие доходы, нетто

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Доход от использования государственных субсидий	5,716,243	-
Доход от прекращения признания государственных субсидий вследствие перевода кредитов АО «ИФК»	-	394,128
Штрафы и пеня	116,864	209,954
Прочие расходы/доходы	182,872	(113,414)
	<b>6,015,979</b>	<b>490,668</b>

Прочий доход от использования государственных субсидий представляет собой превышение выгод от полученных государственных субсидий (Примечание 25) над суммой дисконта при первоначальном признании выданных займов (Примечания 14) в соответствии с программами Правительства РК (в рамках Плана совместных действий Правительства РК и Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБРК»)), признанное в качестве дохода после выполнения условий программ.

## 10 Убытки от обесценения

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
<b>(Начисление)/восстановление убытков от обесценения</b>		
Займы, выданные клиентам	(15,672,908)	(1,133,054)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(43,209)	(394,939)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	(588,555)	(195,359)
Прочие активы	66,950	10,812
Авансы по договорам финансовой аренды	663	-
	<b>(16,237,059)</b>	<b>(1,712,540)</b>

## 11 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему налогу</b>		
Отчетный период	(1,136,657)	(65,705)
Подоходный налог к начислению за прошлые периоды	323,633	411,715
	<b>(813,024)</b>	<b>346,010</b>
<b>Расход по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(3,813,962)	(2,895,665)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	<b>(3,813,962)</b>	<b>(2,895,665)</b>
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>(4,626,986)</b>	<b>(2,549,655)</b>

Ставка применяемая Группой для расчета текущего и отложенного составляет 20% (на 30 сентября 2015 года и на 30 сентября 2014 года: 20%).

### Сверка относительно эффективной ставки налога:

	Неаудировано 30 сентября 2015 г.		Неаудировано 30 сентября 2014 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>8,212,123</b>		<b>(8,216,748)</b>	
Подоходный налог рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(1,642,425)	(20)	(1,963,343)	(20)
Неподлежащие вычету расходы	(1,256,903)	(15)	(41,896)	0
Необлагаемый налогом убыток по завершённым Свop сделкам (Примечание 21)			(630,734)	(6)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	2,128,472	26	2,930,885	30
Налогооблагаемое возмещение обесценения по кредитам, переданным в АО "ИФК"			(600,479)	(6)
Невычитаемый убыток от обесценения	(4,248,438)	(52)	(405,677)	(4)
Невычитаемое вознаграждение по кредитам, переданным в АО «ИФК»			(931,528)	(9)
Подоходный налог, переплаченный (недоплаченный) в прошлых отчетных периодах	323,633	4	(962,481)	(10)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(178,999)	(2)	121,303	1
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансового лизинга	247,674	3		
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты дохода			(65,705)	(1)
	<b>(4,626,986)</b>	<b>(56)</b>	<b>(2,549,655)</b>	<b>(25)</b>

### 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 на 30 сентября 2015 года и отложенных налоговых активов по состоянию на 30 сентября 2014 года.

### Неотраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы по состоянию на 30 сентября 2015 года в размере 1,475,548 тысяч тенге (неаудировано) (30 сентября 2014 года: 1,321,812 тысяч тенге) не отражены в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией.

## 12 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 30 сентября 2015 года, отраженные в неконсолидированном отчете о движении денежных средств, представлены следующими статьями:

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>		
Кредитный рейтинг «BBB»	48,121,013	46,594,561
<b>Всего вкладов до востребования</b>	<b>48,121,013</b>	<b>46,594,561</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>		
Кредитный рейтинг «BBB»	169,003,324	114,522,652
<i>Прочие банки</i>		
Кредитный рейтинг от «А-» до «А+»	22,148,659	2,867,556
Кредитный рейтинг от «BBB-» до «BBB+»	11,144,836	504
Кредитный рейтинг от «BB-» до «BB+»	17,537	2,249
Кредитный рейтинг от «B-» до «B+»	2,939,825	602,926
Без рейтинга	24,380	-
<b>Всего денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>205,278,561</b>	<b>117,995,887</b>
Денежные средства в кассе	202	164
	<b>253,399,776</b>	<b>164,590,612</b>

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или присвоенных другими рейтинговыми агентствами, сконвертированными в рейтинги по шкале агентства «Standard & Poor's».

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

### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 сентября 2015 года Группа имела остатки в одном банке (31 декабря 2014 года: один банк), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 сентября 2015 и 31 декабря 2014 годов составлял 217,124,337 тысяч тенге и 161,117,213 тысяч тенге, соответственно.

## 13 Счета и вклады в банках и других финансовых институтах

<i>Необесцененные и непросроченные</i>	Неаудировано	31 декабря
	30 сентября 2015 г.	2014 г.
<b>Вклады</b>	тыс. тенге	тыс. тенге
Кредитный рейтинг от «BB-» до «BB+»	36,400,862	49,166,232
Кредитный рейтинг от «B-» до «B+»	19,372,849	18,297,273
	<b>55,773,711</b>	<b>67,463,505</b>

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или присвоенных другими рейтинговыми агентствами, сконвертированными в рейтинги по шкале агентства «Standard & Poor's».

### Концентрация счетов и вкладов в банках

По состоянию на 30 сентября 2015 года Группа имела остатки в одном банке (на 31 декабря 2014 года: один банк), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этого остатка по состоянию на 30 сентября 2015 года составлял 32,711,051 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 43,970,420 тысячи тенге).

## 14 Займы, выданные банкам

<i>Необесцененные и непросроченные</i>	Неаудировано	31 декабря
	30 сентября 2015 г.	2014 г.
<b>Займы, выданные банкам</b>	тыс. тенге	тыс. тенге
С кредитным рейтингом «BBB-»	-	12,920,128
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	21,026,131	3,179,146
С кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	61,842,537	45,839,355
	<b>82,868,668</b>	<b>61,938,629</b>

По состоянию на 30 сентября 2015 года, Группа выдала займы на сумму 160,000,000 тысяч тенге банкам второго уровня для дальнейшего финансирования субъектов частного предпринимательства в обрабатывающих и других отраслях промышленности, а также для поддержки отечественного автопрома.

В течении девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, в рамках полученного займа от Материнской компании в размере 50,000,000 тысяч тенге (Примечание 23), Группа предоставила займы банкам второго уровня для дальнейшего финансирования субъектов крупного предпринимательства в обрабатывающей промышленности. Вознаграждение по выданным кредитам начисляется по ставке 2% в год, в то время как ставка вознаграждения для конечных заемщиков ограничена 6% в год. Займы банкам предоставлены на двадцать лет, срок погашения наступает в 2035 году.

При первоначальном признании займы банкам второго уровня были признаны по справедливой стоимости, оцененной с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Поскольку займы были выданы на условиях, относящихся к займу с низкой ставкой вознаграждения, предоставленному Правительством через Материнскую компанию, разница в размере 30,257,038 тысяч тенге между справедливой стоимостью и переданной суммой была компенсирована выгодой в форме государственной субсидии (Примечание 25).

В течении девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, в рамках полученного займа от материнской компании в размере 70,000,000 тысяч тенге (Примечание 23) Группа



предоставила займы банкам второго уровня для дальнейшего кредитования физических лиц с целью покупки ими автомобилей отечественных производителей на сумму 15,000,000 тысяч тенге. Вознаграждение по кредитам начисляется по ставке 1% в год, в то время как ставка вознаграждения для конечных заемщиков ограничена 4% в год. Займы банкам предоставлены на двадцать лет, срок погашения наступает в 2035 году.

При первоначальном признании займы банкам второго уровня были признаны по справедливой стоимости, оцененной с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Поскольку займы были выданы на условиях, относящихся к займу с низкой ставкой вознаграждения, предоставленному Правительством через Материнскую компанию, разница в размере 10,796,547 тысяч тенге между справедливой стоимостью и переданной суммой была компенсирована выгодой в форме государственной субсидии (Примечание 25).

В течении девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, Группа предоставила банку второго уровня заем на сумму 500,000 тысяч тенге из собственных средств. Вознаграждение по кредитам начисляется по ставке 2% в год, в то время как ставка вознаграждения для конечных заемщиков ограничена 6% в год. Заем банку предоставлен на десять лет, срок погашения наступает в 2024 году.

По состоянию на 30 сентября 2015 года балансовая стоимость займов 82,868,668 тысяч тенге включала в себя начисленное вознаграждение в сумме 837,039 тысяч тенге и дисконт на сумму 73,593,371 тысяч тенге (неаудировано) (31 декабря 2014 года: 1,179,564 тысяч тенге и 33,740,935 тысяч тенге соответственно).

По состоянию на 30 сентября 2015 года Группа не имела остатки по займам, выданным банкам, которые превышали 10% капитала (31 декабря 2014 года: не имела).

## 15 Займы, выданные клиентам

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Займы корпоративным клиентам	1,110,594,999	757,779,549
Ипотечные займы	375,480	426,234
Начисленное вознаграждение	37,721,866	29,263,463
<b>Валовая сумма займов, выданных клиентам</b>	<b>1,148,692,345</b>	<b>787,469,246</b>
Резерв под обесценение	(49,631,041)	(34,221,008)
<b>Чистая сумма займов, выданных клиентам</b>	<b>1,099,061,304</b>	<b>753,248,238</b>

Изменения резерва под обесценение займов за периоды, закончившиеся 30 сентября 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	(34,221,008)	(52,653,112)
Эффект от изменения валютных курсов	(21,243,177)	(11,476,597)
Чистое начисление за период	(15,672,908)	(1,133,054)
Конвертация задолженности из валюты в тенге	20,761,390	-
Реклассификация резерва под обесценение в дисконт как результат реструктуризации	744,662	-
Списание резерва под обесценение по займам, переданным в АО «ИФК»	-	32,042,508
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>(49,631,041)</b>	<b>(33,220,255)</b>

### Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию за 30 сентября 2015 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	1,054,690,644	(7,562,582)	1,047,128,061	0.72
Обесцененные займы:				
- непросроченные	59,398,900	(14,045,867)	45,353,033	23.65
- просроченные более чем на 360 дней	34,602,801	(28,022,591)	6,580,210	80.98
<b>Итого обесцененных займов</b>	<b>94,001,701</b>	<b>(42,068,458)</b>	<b>51,933,243</b>	<b>44.75</b>
<b>Итого займов</b>	<b>1,148,692,345</b>	<b>(49,631,040)</b>	<b>1,099,061,304</b>	<b>4.32</b>

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

	<b>Валовая сумма займов</b>	<b>Обесценение</b>	<b>Чистая сумма займов</b>	<b>Обесценение к валовой сумме займов</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>%</b>
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения	710,079,281	(2,094,312)	707,984,969	0.29
Обесцененные займы:				
- непросроченные	19,083,027	(4,405,809)	14,677,218	23.09
- просроченные менее чем на 90 дней	30,714,630	(11,177,084)	19,537,546	36.39
- просроченные более чем на 360 дней	27,592,308	(16,543,803)	11,048,505	59.96
<b>Итого обесцененных займов</b>	<b>77,389,965</b>	<b>(32,126,696)</b>	<b>45,263,269</b>	<b>41.51</b>
<b>Итого займов</b>	<b>787,469,246</b>	<b>(34,221,008)</b>	<b>753,248,238</b>	<b>4.35</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 0.72% (на 31 декабря 2014 года: 0,29%).
- 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 30 сентября 2015 года был бы на 10,990,613 тысячи тенге (неаудировано) (31 декабря 2014 год: на 7,532,482 тысячи тенге) ниже/выше.

### **Существенные кредитные риски**

По состоянию на 30 сентября 2015 года у Группы было семь заемщиков (включая облигации АО «Национальная компания «КазМунайГаз», АО «Казахтелеком» которые были реклассифицированы их категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию займов, выданных клиентам) (31 декабря 2014 года: пять 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 30 сентября 2015 года составляла 757,451,146 тысячи тенге (неаудировано) (31 декабря 2014 года: 502,651,992 тысяч тенге).

## 16 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2015 и 2014 годов могут быть представлены следующим образом:

	Неаудировано 30 сентября	
	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Менее одного года	11,073,495	11,171,898
От одного до пяти лет	21,439,449	19,168,768
Более пяти лет	3,136,870	3,724,775
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>35,649,814</b>	<b>34,065,441</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(943,727)	(475,342)
От одного года до пяти лет	(4,141,584)	(2,419,918)
Более пяти лет	(657,111)	(407,074)
<b>За вычетом доходов будущих периодов, итого</b>	<b>(5,742,422)</b>	<b>(3,302,334)</b>
За вычетом резерва под обесценение	(7,166,248)	(6,968,899)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>22,741,144</b>	<b>23,794,208</b>

	Неаудировано 30 сентября	
	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	9,701,251	10,290,402
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	20,206,141	20,472,705
За вычетом резерва под обесценение	(7,166,248)	(6,968,899)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>22,741,144</b>	<b>23,794,208</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за период, закончившийся 30 сентября 2015 и 2014 годов:

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	6,968,899	7,339,822
Чистое начисление резерва под обесценение за период	588,555	195,359
Перевод в состав прочих активов	(234,943)	(91,672)
Списания за период	(156,263)	(96,674)
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>7,166,248</b>	<b>7,346,835</b>

### Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду с балансовой стоимостью 4,145,916 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 7,390,533 тысяч тенге) частично привязано к любому удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге. Если стоимость данных иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость данных иностранных валют понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в промежуточной финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенного производного финансового инструмента, включенного в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 сентября 2015 года составляет 1,256 тысяч тенге

(на 31 декабря 2014 года: 440,019 тысячи тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют 0.45% для доллара США, 4.86% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 6 тысяч тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 11 тысяч тенге.

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2015 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>Аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	3,280,764	(146,357)	3,134,407	4,46
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	738,252	(32,934)	705,318	4,46
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	202,576	(9,037)	193,539	4,46
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	1,432,855	(406,091)	1,026,764	28,34
- просроченная на срок более 360 дней	4,046,804	(2,933,944)	1,112,860	72,50
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>9,701,251</b>	<b>(3,528,363)</b>	<b>6,172,888</b>	<b>36,37</b>
<b>Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	14,083,375	(628,268)	13,455,107	4,46
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	717,177	(31,994)	685,183	4,46
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	61,168	(2,729)	58,439	4,46
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	424,561	(204,156)	220,405	48,09
- просроченная на срок более 360 дней	4,919,860	(2,770,738)	2,149,122	56,32
<b>Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>20,206,141</b>	<b>(3,637,885)</b>	<b>16,568,256</b>	<b>18,00</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>29,907,392</b>	<b>(7,166,248)</b>	<b>22,741,144</b>	<b>23,96</b>

## Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

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

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. Тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	4,382,049	(177,682)	4,204,367	4.05
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	192,017	(7,786)	184,231	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	5,716,336	(3,531,868)	2,184,468	61.79
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>10,290,402</b>	<b>(3,717,336)</b>	<b>6,573,066</b>	<b>36.12</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	14,907,074	(604,446)	14,302,628	4.05
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	457,414	(18,547)	438,867	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	1,122,096	(467,463)	654,633	41.66
- просроченные на срок более 360 дней	3,986,121	(2,161,107)	1,825,014	54.22
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>20,472,705</b>	<b>(3,251,563)</b>	<b>17,221,142</b>	<b>15.88</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>30,763,107</b>	<b>(6,968,899)</b>	<b>23,794,208</b>	<b>22.65</b>

Компания 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 4.46 % и 4.05% за шесть месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения убытков с учетом текущей экономической ситуации.

### Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2015 года была бы на 227,411 тысяч тенге ниже (31 декабря 2014 года: 237,942 тысячи тенге).

### Анализ обеспечения

В следующей таблице представлен анализ портфеля финансовой аренды, за вычетом резерва под обесценение, по типам обеспечения:

	Дебиторская задолженность по обеспечению – для финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения, – для оцененного по состоянию на отчетную дату
<b>30 сентября 2015 года</b>		
<b>тыс. тенге</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде без индивидуальных признаков обесценения		
Недвижимость	1,089,783	1,089,783
Транспортные средства	4,432,369	4,432,369
Оборудование	9,579,502	9,579,502
Прочие активы	77,571	77,571
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	3,052,768	
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде без индивидуальных признаков обесценения</b>	<b>18,231,993</b>	<b>15,179,225</b>
Просроченная или обесцененная дебиторская задолженность по финансовой аренде		
Недвижимость	1,252,161	1,252,161
Транспортные средства	308,708	308,708
Оборудование	2,930,046	2,930,046
Прочие активы		
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	18,236	
<b>Итого просроченная или обесцененная дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>4,509,151</b>	<b>4,490,915</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>22,741,144</b>	<b>19,670,140</b>



## Анализ обеспечения, продолжение

31 декабря 2014 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:		
Недвижимость	757,126	757,126
Транспортные средства	6,716,011	6,716,011
Оборудование	11,403,340	11,403,340
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	253,616	-
<b>Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения</b>	<b>19,130,093</b>	<b>18,876,477</b>
Обесцененная аренда:		
Недвижимость	1,185,461	1,185,461
Транспортные средства	761,064	761,064
Оборудование	2,710,758	2,710,758
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	6,832	-
<b>Итого обесцененная аренда</b>	<b>4,664,115</b>	<b>4,657,283</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>23,794,208</b>	<b>23,533,760</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

Справедливая стоимость, представленная в таблице выше, основана на текущей приведенной стоимости. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По займам, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается.

Возможность взыскания непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

### Получение контроля над обеспечением

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, Компания не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по договорам финансовой аренды.

## 17 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
<i>Удерживаемые Группой</i>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Облигации финансовых институтов стран СНГ	52,153,166	39,040,867
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	35,950,994	42,346,430
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	35,843,275	27,027,369
Облигации казахстанских банков	24,512,316	31,838,555
Корпоративные облигации	23,667,166	12,639,434
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	19,411,769	11,413,717
Облигации банков стран-членов ОЭСР	7,530,839	7,425,121
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	-	19,535,478
	<b>199,069,525</b>	<b>191,266,971</b>
Резервы (провизии) на покрытие убытков по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	(501,172)
	<b>199,069,525</b>	<b>190,765,799</b>

## 18 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	3,022,920	547,820
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	11,183,630	220,017
Прочие	-	-
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	-	(663)
	<b>14,206,550</b>	<b>767,174</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов уплаченных под поставку предметов лизинга, за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года:

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	663	-
Чистое восстановление резерва под обесценение за период	(663)	-
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 19 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды

По состоянию на 30 сентября 2015 года «активы для передачи по договорам финансовой аренды» включает железнодорожный транспорт, которые руководство планирует передать лизингополучателям в 2016 году. По состоянию на 30 сентября 2015 года передача активов на сумму 800,566 тысяч тенге (в 2014 году: 800,566 тысячи тенге) была приостановлена в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года резерв под обесценение был признан в размере 526,454 тысячи тенге.

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Оборудование	3,191,994	1,054,067
Резерв под обесценение	(526,454)	(526,454)
<b>Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды</b>	<b>2,665,540</b>	<b>527,613</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года:

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	526,454	526,454
Чистое начисление резерва под обесценение за период	-	-
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>526,454</b>	<b>526,454</b>

## 20 Прочие активы

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность ИФК	38,735,352	24,613,744
Начисленный комиссионный доход	6,188,848	4,324,888
Штрафы и пеня начисленные	1,130,134	764,508
Предоплата расходов по привлекаемым займам	792,353	-
Предоплата за неосвоенную часть займа	290,052	624,888
Торговая и прочая дебиторская задолженность	120,089	73,163
Долевые инвестиции	3,456	3,094
Резерв под обесценение	(1,410,138)	(979,304)
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>45,850,146</b>	<b>29,424,981</b>
Предоплата расходов по получению займов	3,953,817	3,342,714
Изъятые активы по финансовой аренде	1,450,415	1,017,831
Налоги к получению, отличные от подоходного налога	331,137	165,188
Предоплаты	128,360	37,266
Торговая и прочая дебиторская задолженность	122,073	124,341
Сырье и материалы	25,260	24,108
Изъятые залоговое обеспечение	5,225	5,225
Резерв под обесценение	(888,579)	(682,717)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>5,127,708</b>	<b>4,033,956</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>50,977,854</b>	<b>33,458,937</b>

## 21 Производные финансовые инструменты

### Существенные операции с иностранной валютой

Группа имела следующие производные финансовые инструменты:

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Неаудировано Справедливая стоимость Актив	Наудировано Справедливая стоимость Обязательство
<b>30 сентября 2015 г.</b>						
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	Малазийских ринггитов 240,000,000	03/08/17	Фиксированные 4.95% в год и 76,093,849 долларов США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.5% в год и 240,000,000 малазийских ринггитов при наступлении срока погашения	129,313	(7,587,273)
Валютно-процентный своп	Долларов США 322,927,879	28/04/18	Фиксированные 3% в год и 60,000,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения	322,927,879 долларов США при наступлении срока погашения	29,162,450	-
Валютно-процентный своп	Долларов США 50,000,000	07/08/20	Фиксированные 8.7% в год и 9 382 500 000 тенге при наступлении срока погашения	50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	3,375,079	-
Опцион	5,019,118 тысяч тенге	15/06/18		5,019,118 тысяч тенге при наступлении срока погашения	19,851	(4,943)
					<b>32,686,693</b>	<b>(7,592,216)</b>

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
<b>31 декабря 2014 г.</b>						
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	281,118	(2,118,613)

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2015 года, руководство пересмотрело допущения, использованные для оценки валютных свопов в результате изменений в базовых рыночных условиях. При определении справедливой стоимости свопов руководство сделало допущение, что следующие ставки являются надлежащими для Группы: 5,38% в тенге, 0,99% в долларах США и 5,31% в малазийских ринггитах (2014 год: 4,74% в тенге, 1,48% в долларах США и 3.11% в малазийских ринггитах).

## 22 Займы от Правительства Республики Казахстан

	Неаудировано 30 сентября	
	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	13,232,053	24,023,327
	<b>13,232,053</b>	<b>24,023,327</b>

2 июня 2015 года путем исполнения обязательств за счет передачи имущества заемщика Группы в государственную собственность Группой досрочно погашена задолженность в размере 10,031,806 тысяч тенге по кредитному договору с Правительством РК.

По состоянию на 30 сентября 2015 года, в состав займов от Правительства Республики Казахстан включены начисленные процентные расходы в размере 3,054 тысячи тенге (31 декабря 2014 года: 12,522 тысячи тенге).

## 23 Займы от материнской компании

	Неаудировано 30 сентября	
	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Займы от материнской компании	67,305,185	28,966,731
	<b>67,305,185</b>	<b>28,966,731</b>

В рамках Постановления Правительства РК №124 от 11 марта 2015 года 13 марта 2015 года Группа получила долгосрочный заем на сумму 50,000,000 тысяч тенге от Материнской компании с фиксированной ставкой вознаграждения 0.15 % в год, подлежащий погашению в марте 2035 года. Заем был предоставлен для размещения средств в банках второго уровня на финансирование субъектов крупного предпринимательства в обрабатывающей промышленности. При первоначальном признании данный заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт по указанному займу в размере 35,522,395 тысяч тенге был признан как государственная субсидия (Примечание 25).

В рамках государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы Жол» на 2015-2019 годы, утвержденной Указом Президента Республики Казахстан от 6 апреля 2015 года №1030, 31 марта 2015 года Группа получила долгосрочный заем на сумму 70,000,000 тысяч тенге от Материнской компании с фиксированной ставкой вознаграждения 0.15 % в год, подлежащий погашению в марте 2035 года. Заем был предоставлен для финансирования через механизм лизинга и/или займа для отечественных автопроизводителей, производителей вертолетов и пассажирских вагонов, экспортное и предэкспортное кредитование. При первоначальном признании данный заем был признан по справедливой

стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт по займам в размере 49,193,928 тысяч тенге был признан как государственная субсидия (Примечание 25).

По состоянию на 30 сентября 2015 года, в состав займов от Материнской компании включены начисленные процентные расходы в размере 66,667 тысяч тенге (неаудировано) (31 декабря 2014 года: 16,875 тысяч тенге).

## 24 Займы от банков и прочих финансовых институтов

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран ОЭСР	18,357,174	12,343,598
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	517,520,291	327,664,542
<b>Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>535,877,466</b>	<b>340,008,140</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран ОЭСР	4,295,901	1,300,028
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР и прочими финансовыми институтами	242,436,664	184,868,233
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>246,732,565</b>	<b>186,168,261</b>
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(44,161,710)	(36,327,801)
	<b>738,448,320</b>	<b>489,848,600</b>

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2015 года, Группой освоен транш по займу от HSBC Bank plc на сумму 4,723 тысяч евро. Ставка вознаграждения по данному траншу составляет 2.85% годовых со сроком погашения до июля 2023 года.

В марте 2015 года Группа подписала соглашение о привлечении займа на сумму 10,000 тысяч долларов США от The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ с целью дальнейшей передачи средств клиенту Группы. По состоянию на 30 сентября 2015 года Группа освоила всю сумму по займу со ставкой вознаграждения 1.9155% со сроком погашения в марте 2018 года.

В марте 2015 года Группа подписала соглашение о привлечении займа на сумму 200,000 тысяч долларов США от China Development Bank. По состоянию на 30 июня 2015 года Группа освоила всю сумму по займу с фиксированной ставкой вознаграждения 5.7% годовых со сроком погашения в июне 2025 года.

По состоянию на 30 сентября 2015 года, в состав займов от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 6,420,606 тысяча тенге (31 декабря 2014 года: 7,328,001 тысячи тенге).

## 25 Государственные субсидии

Группа отразила в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по займу, полученному от Материнской компании, АО «Фонд стрессовых активов» и от ФНБ «Самрук-Казына».

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
<b>Остаток на начало года</b>	<b>7,234,798</b>	<b>7,740,643</b>
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства РК через Материнскую компанию (Примечание 23)	84,716,323	-
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечания 9, 14, 15)	(55,363,205)	-
Амортизация за отчетный период	(169,860)	(510,210)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(65,172)	7,264
<b>Остаток на конец года</b>	<b>36,352,884</b>	<b>7,237,697</b>

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.

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2015 года, сумма государственных субсидий, переведенных в состав прибыли или убытка, составила 169,860 тысяч тенге (неаудировано) (30 сентября 2014 года: 510,210 тысячу тенге) и включена в состав «процентных расходов». В дополнение к указанным суммам, стоимость государственной субсидии в размере 84,716,323 тысячи тенге, полученная по кредитам от Материнской компании (Примечание 23), была использована на сумму 55,363,205 тысячи тенге в результате выдачи займов в соответствии с условиями программы (Примечания 14) (неаудировано).

## 26 Выпущенные долговые ценные бумаги

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	514,533,071	346,358,690
Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малазийских ринггитах	14,851,422	12,723,374
Облигации, выраженные в тенге	24,956,448	24,956,548
	<b>554,340,941</b>	<b>384,038,612</b>
Неамортизированный дисконт/премия, нетто	(20,614,973)	(14,334,228)
	<b>533,725,968</b>	<b>369,704,384</b>
Начисленное вознаграждение	7,083,168	1,209,656
	<b>540,809,136</b>	<b>370,914,040</b>



## 27 Прочие обязательства

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
<b>Финансовые обязательства</b>		
Покрытие по аккредитивам	20,540,234	-
Операции по спот сделкам	9,323,032	-
Начисленные дивиденды	3,378,450	-
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	448,501	878,427
Резерв по отпускам	121,251	107,575
Сумма, полученная от Министерства финансов, для финансирования АО «Байтерек»	106,333	184,607
Начисленные комиссионные расходы	31,114	109,349
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	507,527	354,489
<b>Всего финансовые обязательства</b>	<b>34,456,442</b>	<b>1,634,447</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Доходы будущих периодов	22,072,361	12,884,203
Авансы по договорам финансовой аренды	4,510,103	495,120
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1,016,202	1,564
Начисленные обязательства	290,718	753,505
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	113,912	171,717
Авансы, полученные по аккредитивам	-	3,905
<b>Всего нефинансовых обязательств</b>	<b>28,003,296</b>	<b>14,310,014</b>
	<b>62,459,738</b>	<b>15,944,461</b>

Доходы будущих периодов включают доходы будущих периодов, относящиеся к компенсации заемщиком комиссионных расходов за организацию и управление займами, предоставленные Группе Экспортно-импортным банком Китая. Начисленные обязательства включают предоплату комиссии, подлежащие получению от заемщика в качестве компенсации комиссионных расходов за неосвоенную часть займа, предоставленного Группе Экспортно-импортным банком Китая.

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2015 года, Группа отразила в качестве дохода будущего периода первоначальное признание справедливой стоимости соглашения по валютному свопу с НБРК в сумме 2,651,253 тысяч тенге (неаудировано).

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2015 года, Группа отразила в прочих обязательствах сумму начисленных дивидендов в сумме 3,378,450 тысяч тенге (неаудировано) (Примечание 28).

## 28 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию за 30 сентября 2015 года, разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 2,104,520 (30 сентября 2014 года: 2,099,520) обыкновенных акций.

### (б) Балансовая стоимость обыкновенных акций

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

	<b>Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс.тенге</b>	<b>31 декабря 2014 г. тыс.тенге</b>
Балансовая стоимость на акцию	141.78	148.64

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 2015 года основан на сумме консолидированных активов, уменьшенных на общую сумму обязательств, привилегированных акций и сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, 298,370,012 тысячи тенге (на 31 декабря 2014 года: 312,818,900 тысяч тенге) и количестве простых акций в обращении 2,104,520 (на 31 декабря 2014 года: 2,104,520).

**(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 посчитанную согласно требованиям МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

	<b>Неаудировано 30 сентября 2015 г.</b>	<b>Неаудировано 30 сентября 2014 г.</b>
Прибыль за год, в тысячах тенге	3,585,137	7,267,060
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	2,104,520	2,099,520
Влияние выпущенных акции в течении периода	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,104,520	2,099,520
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге</b>	<b>1,704</b>	<b>3,461</b>

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.

**(г) Характер и цель резервов**

**Резерв хеджирования**

Резерв хеджирования включает эффективную часть любых курсовых разниц, возникающих в результате хеджирования денежных потоков.

**Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи**

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости до момента прекращения признания активов или их обесценения.

**(д) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение периода, закончившегося 30 сентября 2015 года, были объявлены дивиденды в размере 3,378,450 тысяч тенге, подлежащие выплате в четвертом квартале 2015 года (неаудировано) (2014 год: дивиденды не объявлялись).

## 29 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.

По состоянию на 30 сентября 2015 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Неаудиро- вано Тенге тыс. тенге	Неаудиро- вано Доллары США тыс. тенге	Неаудиро- вано Евро тыс. тенге	Неаудиро- вано Прочие тыс. тенге	Неаудиро- вано Всего тыс. тенге
Всего активов	612,598,386	1,189,664,913	16,315,178	4,099,123	1,822,677,600
Всего обязательств	241,197,661	1,249,187,051	14,604,076	19,208,352	1,524,197,140
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 30 сентября 2015 года</b>	<b>371,400,725</b>	<b>(59,522,138)</b>	<b>1,711,102</b>	<b>(15,109,229)</b>	<b>298,480,460</b>
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 30 сентября 2015 года	(69,382,500)	80,409,370	-	14,796,000	25,822,870
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 30 сентября 2015 года</b>	<b>302,018,225</b>	<b>20,887,232</b>	<b>1,711,102</b>	<b>(313,229)</b>	<b>324,303,330</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие тыс. тенге	Всего тыс. тенге
31 декабря 2014 г.					
Всего активов	463,921,149	824,843,869	14,564,814	3,356,205	1,306,686,037
Всего обязательств	165,894,090	802,210,341	9,632,865	15,981,120	993,718,416
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>298,027,059</b>	<b>22,633,528</b>	<b>4,931,949</b>	<b>(12,624,915)</b>	<b>312,967,621</b>
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года	-	(13,875,713)	-	12,520,800	(1,354,913)
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию 31 декабря 2014 года</b>	<b>298,027,059</b>	<b>8,757,815</b>	<b>4,931,949</b>	<b>(104,115)</b>	<b>311,612,708</b>

## 30 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного займа, и могут быть отменены при определенных условиях. Группа планирует финансировать возможные требования по данным условным обязательствам путем выпуска долговых ценных бумаг и привлечения займов от Материнской компании и иностранных банков.

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

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

	Неаудировано 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	507,487,712	386,806,895
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	19,891,339	25,611,827

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

В состав обязательств по выдаче займов и открытию кредитных линий, связанных с расчетными операциями, по состоянию на 30 сентября 2015 года включена сумма в размере 94,430,274 тысяч тенге, приходящаяся на семь заемщиков (в 2014 году: 363,157,213 тысячи тенге, приходящаяся на девять заемщиков), которая в совокупности с текущими займами в сумме 166,770,369 тысячи тенге (в 2014 году: 376,269,745 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.

## 31 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;
- 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 30 сентября 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости: Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Неаудировано Уровень 1 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 2 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 3 тыс. тенге	Неаудировано Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	-	199,069,525	-	199,069,525
Встроенный производный финансовый инструмент		-	-	1,256	1,256
Производные финансовые инструменты	21	-	3,524,243	29,162,450	32,686,693
		<u>-</u>	<u>202,593,768</u>	<u>29,163,706</u>	<u>231,757,474</u>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	21	-	7,592,216	-	7,592,216
		<u>-</u>	<u>7,592,216</u>	<u>-</u>	<u>7,592,216</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости: Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	32,310,060	158,455,739	-	190,765,799
Встроенный производный финансовый инструмент		-	-	440,019	440,019
Производные финансовые инструменты	21	-	281,118	-	281,118
		<u>32,310,060</u>	<u>158,736,857</u>	<u>440,019</u>	<u>191,486,936</u>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	21	-	2,118,613	-	2,118,613
		<u>-</u>	<u>2,118,613</u>	<u>-</u>	<u>2,118,613</u>

## Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

### (i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

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 30 сентября 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	29,162,450	Дисконтированный поток денежных средств	Срок обращения	От 28 до 34 месяцев	Существенное увеличение срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости. Существенное уменьшение приведет к снижению справедливой стоимости. Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Встроенный производный финансовый инструмент	1,256	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 36.33%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	440,019	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 12.98% Евро: 14.14%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

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, имеющих в наличии для продажи, и активов, имеющих 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 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 за шесть месяцев, закончившиеся на 30 сентября 2015 года:

	<b>Неаудировано Производные финансовые инструменты тыс. тенге</b>	<b>Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге</b>
Остаток на 1 января	-	440,019
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	24,276,940	30,976
Первоначальное признание справедливой стоимости	3,085,510	-
Вознаграждения выплаченные	1,800,000	-
Погашения	-	(103,453)
Прекращения требования		(366,286)
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября</b>	<b>29,162,450</b>	<b>1,256</b>

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившиеся на 30 сентября 2014 года:

	<b>Неаудировано Встроенные производные финансовые инструменты тыс. тенге</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>534,145</b>
Итого прибыли или убытка:	
В составе процентного дохода	-
В составе нереализованного дохода от курсовой разницы в составе прибыли или убытка	267,786
в составе прочего совокупного дохода	-
Погашения/Продажи	(250,518)
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>551,413</b>



**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение**

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

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что его 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 30 сентября 2015 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	161,760	(171,974)	-	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды - Встроенный производный инструмент	17	(7)	-	-
<b>Всего</b>	<b>114,897</b>	<b>(111,824)</b>		

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 2014 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо- приятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	16,073	(9,321)	-	-
<b>Всего</b>	<b>16,073</b>	<b>(9,321)</b>	-	-

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.

(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 30 сентября 2015 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
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	253,399,776	-	253,399,776	253,399,776
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	55,773,711	-	55,773,711	55,773,711
Займы, выданные банкам	-	82,868,668	-	82,868,668	82,868,668
Займы, выданные клиентам	-	1,039,542,002	51,933,243	1,091,475,245	1,099,061,304
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	-	20,264,922	-	20,264,922	22,739,888
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	4,920,775	-	4,920,775	4,586,655
Прочие финансовые активы	-	7,114,794	38,735,352	45,850,146	45,850,146
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	24,356,223	-	24,356,223	24,356,223
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	-	10,562,234	-	10,562,234	13,232,053
Займы от материнской компании	-	-	62,708,866	62,708,866	67,305,185
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	20,930,507	20,930,507	23,248,209
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	740,017,224	-	740,017,224	738,448,320
Долговые ценные бумаги	508,302,573	-	-	508,302,573	540,809,136
выпущенные	-	4,920,775	-	4,920,775	4,586,655
Субординированный долг	-	34,456,442	-	34,456,442	34,456,442
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	164,590,612	-	164,590,612	164,590,612
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	67,463,505	-	67,463,505	67,463,505
Займы, выданные банкам	-	61,938,629	-	61,938,629	61,938,629
Займы, выданные клиентам	-	702,842,975	45,263,269	748,106,244	753,248,238
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	-	21,428,799	-	21,428,799	23,354,189
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	4,875,562	-	4,875,562	4,353,339
Прочие финансовые активы	-	4,811,237	24,613,744	29,424,981	29,424,981
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	22,313,588	-	22,313,588	22,313,588
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	-	15,546,651	-	15,546,651	24,023,327
Займы от материнской компании	-	-	30,273,806	30,273,806	28,966,731
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	20,711,440	20,711,440	22,741,814
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	489,848,600	-	489,848,600	489,848,600
Долговые ценные бумаги выпущенные	358,796,822	-	-	358,796,822	370,914,040
Субординированный долг	-	8,564,364	-	8,564,364	4,353,339
Прочие финансовые обязательства	-	1,634,447	-	1,634,447	1,634,447

## 32 События после отчетной даты

1 октября 2015 года на основании Протокола заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 28 августа 2015 года № 01-9.3 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 марте 2035 года. Заем был предоставлен на поддержку экспортеров. При первоначальном признании данный заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт по данному займу в размере 10,524,201 тысяча тенге был признан как государственная субсидия.

Председатель Правления

Заместитель Главного бухгалтера



*Handwritten signature of B. B. Zhamishev*  
*Handwritten signature of G. S. Zaksybaeva*

Жамишев Б.Б.

Жаксыбаева Г.Ш.