

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности
АО «Банк Развития Казахстана»
за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 года**

I. Общие положения

Данная консолидированная 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 (далее, «Закон»). Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом, Уставом Банка и Меморандумом о кредитной политике, утвержденном решением Правления АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» №63/09 от 18 июня 2009 года с изменениями, внесенными на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

Банк является членом Ассоциации финансовых институтов развития Азиатско-Тихоокеанского региона («ADFIAP») и Межбанковского объединения ШОС.

По состоянию на 30 сентября 2011 года единственным акционером Банка являлось АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «Материнская компания»).

II. Основные положения учетной политики

Учетная политика, использованная Группой в данной консолидированной финансовой отчетности, согласуется с учетной политикой, использованной Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

III. Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической

(первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также производных финансовых инструментов, признанных в качестве инструментов хеджирования и отраженных по справедливой стоимости.

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Группы, поскольку тенге отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, лежащих в основе деятельности Группы. Тенге также является валютой представления Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

Финансовая информация, представленная в тенге, округлена до целых тысяч тенге.

1. Денежные средства и их эквиваленты:

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс.тенге
Депозиты до востребования		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>	127,357,092	97,946,556
<i>Прочие банки</i>	1,504,167	86,018,146
Итого вкладов до востребования	128,861,259	183,964,702
Денежные средства на текущих банковских счетах		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>	7,680,371	8,191,536
<i>Прочие банки</i>	52,232,868	6,073,223
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	59,913,239	14,264,759
Денежные средства в кассе	261	408
	188,774,759	198,229,869

2. Счета и вклады в банках и других финансовых институтах

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Срочные депозиты сроком свыше 3 месяцев	501,944	
Срочные депозиты сроком свыше года	21,899,214	25,030,901
	22,401,158	25,030,901

3. Займы, выданные клиентам

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Займы, выданные крупным предприятиям	387,233,255	394,412,955
Ипотечные займы	642,604	673,905
Начисленное вознаграждение	15,010,172	16,968,281
Валовая сумма займов, выданных клиентам	402,886,031	412,055,141
Резерв под обесценение	(119,035,249)	(91,164,246)
Чистая сумма займов, выданных клиентам	283,850,782	320,890,895

По состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа имеет 3 и 2 заемщика соответственно, на долю каждого из которых приходится более 10% от суммы капитала. Суммарная величина данных остатков по состоянию на 30 сентября 2011 года составила 127,901,789 тысяч тенге. (31 декабря 2010 года: 105,868,724 тысячи тенге).

4. Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Менее одного года	12,097,606	10,622,229
От одного до пяти лет	15,833,209	14,777,275
Более пяти лет	4,441,984	5,132,758
Минимальные арендные платежи	32,372,799	30,532,262
За вычетом доходов будущих периодов	(5,368,831)	(4,771,842)
За вычетом резерва под обесценение	(2,516,590)	(1,194,543)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24,487,378	24,565,877

В состав финансовой аренды предоставленной клиентам, включен начисленный процентный доход, который составил 1,422,732 тысячи тенге по состоянию на 30 сентября 2011 года. (31 декабря 2010 года: 1,319,549 тысяч тенге).

5. Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
Корпоративные облигации	176,697,281	211,788,248
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	31,742,578	43,120,388
Облигации казахстанских банков	67,590,540	36,677,694
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	8,825,471	9,340,988
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	43,984,092	28,282,315
Облигации банков-стран ОЭСР		5,981,680
Восстановительные облигации казахстанских банков		428,632
Казначейские векселя Министерства финансов США	2,725,751	3,014,777
	<u>331,565,713</u>	<u>338,634,722</u>

По состоянию на 30 сентября 2011 года в состав активов, имеющихся в наличии для продажи включен начисленный процентный доход в сумме 6,745,530 тысяч тенге. (31 декабря 2010 года: 9,086,227 тысяч тенге).

6. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	2,881,586	2,707,099
	<u>2,881,586</u>	<u>2,707,099</u>

По состоянию на 30 сентября 2011 года в состав инвестиций, удерживаемых до срока погашения включен начисленный процентный доход в сумме 699 тысяч тенге. (31 декабря 2010 года: 2,626 тысяч тенге).

7. Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 сентября 2011 года Группа имела следующие производные финансовые инструменты:

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
31 декабря 2010г.						
Валютный своп	160,000,000 долл. США	16/02/14	160,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока погашения		(3,862,600)
Валютный своп	122,349,103 долл. США	27/06/14	122,349,103 долл. США при наступлении срока погашения	15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока погашения		(3,199,220)
Беспоставочный валютный форвард	150,000,000 долл. США	10/01/11	150,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	21,690,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения		(405,000)
Беспоставочный валютный форвард	21,652,500 тысяч тенге	10/01/11	21,652,500 тысяч тенге при наступлении срока погашения	150,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	442,500	
					442,500	(7,466,820)

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
30 сентября 2011г.						
Валютный своп	160,000,000 долл. США	16/02/14	160,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,991,807)
Валютный своп	122,349,103 долл. США	27/06/14	122,349,103 долл. США при наступлении срока погашения	15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,346,642)
Беспоставочный валютный форвард	100,000,000 долл. США	31/05/12	100,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	14,435,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(664,669)
Беспоставочный валютный форвард	50,000,000 долл. США	07/06/12	50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	7,221,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(328,695)
Беспоставочный	100,000,000	31/05/12	14,415,000 тысяч	100,000,000	338,463	-

валютный форвард	долл. США		тенге при наступлении срока погашения	долл. США при наступлении срока погашения		
Беспоставочный валютный форвард	50,000,000 долл. США	07/06/12	7,211,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения	50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	684,217	
СПОТ сделка	3 114 270,83 долл. США	03/10/11	3 114 270,83 долл. США	3 114 270,83 долл. США	460,881	(460,881)
СПОТ сделка	3 359 126,39 долл. США	04/10/11	3 359 126,39 долл. США	3 359 126,39 долл. США	497,117	(497,117)
СПОТ сделка	5 227 847,22 долл. США	05/10/11	5 227 847,22 долл. США	5 227 847,22 долл. США	773,669	(773,669)
СПОТ сделка	6 530 541,67 долл. США	05/10/11	6 530 541,67 долл. США	6 530 541,67 долл. США	966,455	(966,455)
СПОТ сделка	8 155 441,67 долл. США	05/10/11	8 155 441,67 долл. США	8 155 441,67 долл. США	1,206,924	(1,206,924)
СПОТ сделка	10 881 666,6 7 долл. США	04/10/11	10 881 666,67 долл. США	10 881 666,67 долл. США	1,610,378	(1,610,378)
СПОТ сделка	10 881 666,6 7 долл. США	04/10/11	10 881 666,67 долл. США	10 881 666,67 долл. США	1,610,378	(1,610,378)
СПОТ сделка	11 969 833,3 3 долл. США	04/10/11	11 969 833,33 долл. США	11 969 833,33 долл. США	1,771,416	(1,771,416)
СПОТ сделка	13 889 236,1 1 долл. США	04/10/11	13 889 236,11 долл. США	13 889 236,11 долл. США	2,055,468	(2,055,468)
СПОТ сделка	26 139 236,1 1 долл. США	05/10/11	26 139 236,11 долл. США	26 139 236,11 долл. США	3,868,345	(3,868,345)
					15,843,711	(23,152,844)

8. Отложенные налоговые активы

тыс. тенге	Остаток 1 января 2011 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе капитала	Остаток 30 сентября 2011 г.
Основные средства и нематериальные активы	9,585	2,238		11,823
Займы, выданные клиентам	(14,237,818)	449,636		(13,788,182)
Прочие активы	169,903	36,327		206,230
Списанное начисленное вознаграждение	492,957			492,957
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(2,149,154)	76,287		(2,072,867)
Государственные субсидии	2,226,665	959,551		3,186,216
Займы от Материнской компании	(516,458)	(939,249)		(1,455,707)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(41,268)	7,776		(33,492)
Производные финансовые инструменты	(94,235)	114,462	61,167	81,394
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	20,034,607	981,848		21,016,455
Прочие обязательства	163,657	(29,095)		134,562
Чистые отложенные налоговые активы	6,058,441	1,659,781	61,167	7,779,389

9. Текущие счета и депозиты клиентов

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования	2,206,839	340,209
Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	1,121,881	1,366,063
	3,328,720	1,706,272

Группа выполняет функции агента уполномоченного государственного органа по обслуживанию государственных и муниципальных бюджетных инвестиционных проектов (программ), финансируемых на основе возвратности, и проектов, финансируемых за счет займов, гарантируемых Правительством РК, и включенных в список приоритетных инвестиционных проектов, одобренных Правительством РК.

10. Займы от Правительства Республики Казахстан

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге
Займы от Правительства Республики Казахстан	24,055,792	24,023,328
Авансы для проектного финансирования	1,425,059	
	25,480,851	24,023,328

Займы от Правительства Республики Казахстан, включали долгосрочные займы, предоставленные из государственного бюджета для поддержки определенных секторов экономики, включая текстильную промышленность, переработку газа и химическую промышленность. Денежные средства были использованы для предоставления займов по процентной ставке ниже рыночной.

11. Займы от Материнской компании

По состоянию на 30 сентября 2011 года займы от материнской компании были представлены долгосрочными займами в сумме 5,000,000 тысяч тенге и 15,000,000 тысяч тенге, выданными АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» в апреле 2010 года и в августе 2011 года соответственно, со ставкой вознаграждения 0.2% в год, и подлежащими погашению в ноябре 2029 года и в июне 2021 года. Займы были предоставлены для финансирования реструктуризации займов определенных заемщиков. При первоначальном признании займы были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разницы между справедливой стоимостью и полученным возмещением в размере 2,694,615 тысяч тенге и 4,855,135 тысяч тенге соответственно были признаны в качестве государственных субсидий.

12. Займы от банков и прочих финансовых институтов представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Займы, представленные банками и другими финансовыми институтами	452,541,391	515,261,541
Неамортизированный дисконт	(19,917,474)	(8,225,914)
	432,623,917	507,035,627
Начисленное вознаграждение	4,867,421	10,266,417
Чистая сумма займов, выданных клиентам	437,491,338	517,302,044

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Еврооблигации, выраженные в долларах США	159,394,997	118,983,235
Облигации, выраженные в тенге	4,990,910	
	164,385,907	118,983,235
Премия по выпущенным облигациям	917,031	
Неамортизированный дисконт, нетто	(1,706,994)	(1,860,272)
	163,595,944	117,122,963
Начисленное вознаграждение	2,562,722	583,975
	166,158,666	117,706,938

14. Субординированный долг

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Номинал в тенге	93,152,839	91,068,444
	93,152,839	91,068,444
Неамортизированный дисконт, нетто	(90,271,952)	(88,363,971)
	2,880,887	2,704,473
Начисленное вознаграждение	489,052	1,838,288
	3,369,939	4,542,761

В течение девяти месяцев 2011 года Группа выпустила дополнительные субординированные облигации для Материнской компании номинальной стоимостью 2,084,395 тысяч тенге. При первоначальном признании данные облигации были признаны по справедливой стоимости в сумме 32,149 тысяч тенге, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения от 8,65% до 9,6%. Облигации выражены в тенге, имеют срок погашения в сентябре 2059 года, вознаграждение начисляется по фиксированной ставке 0.01% в год. Кроме того, облигации имеют произвольный купон в размере 6.99% в год, в выплате которого Группа может отказать в одностороннем и безусловном порядке, без возникновения дальнейших обязательств с ее стороны.

15. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 сентября 2011 года разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 1,819,519 простых акций с номинальной стоимостью 50 тысяч тенге и 247,006 простых акций с номинальной стоимостью 668 тысяч тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 сентября 2011 года составляет 130 тысяч тенге и 99 тысяч тенге соответственно.

Базовая и разводненная прибыль на одну акцию Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 сентября 2011 года составила 1,08 тысяч тенге и (10,12) тысяч тенге соответственно.

16. Чистый процентный доход

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	30 сентября 2010 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	18,090,023	14,339,884
Займы, выданные клиентам	14,482,382	17,598,824
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	2,124,580	68,541
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,422,725	1,461,147
Счета и депозиты в банках	1,488,123	6,389,470
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	151,224	
Инвестиции в иные организации	336	
	37,759,393	39,857,866

Процентные расходы		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(18,976,811)	(18,535,184)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(7,006,296)	(2,547,292)
Субординированный долг	(151,224)	(102,261)
Займы от Материнской компании	(157,959)	(77,981)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(59,534)	(59,590)
Кредиторская задолженность по сделкам репо	(55,136)	(3,063)
Текущие счета и депозиты клиентов	(15)	(775)
	(26,406,975)	(21,326,146)

17. Убытки от обесценения

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	30 сентября 2010 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам	(27,421,817)	(10,694,978)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	(1,349,689)	(180,887)
Аккредитивы		(320,210)
Прочие активы	(293,107)	(676,043)
Чистый убыток от обесценения	(29,064,613)	(11,872,118)

18. Экономия/(расход) по подоходному налогу

	30 сентября 2011 г. тыс. тенге	30 сентября 2010 г. тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Невостребованный налог у источника выплаты	(23,920)	(52,277)
Корректировка текущего подоходного налога за прошлые годы		(771,731)
	(23,920)	(824,008)
Экономия по отложенному подоходному налогу		
Возникновение и списание временных разниц	1,659,782	(1,943,132)
	1,659,782	(1,943,132)
Итого экономия /(расход) по подоходному налогу, отраженная в консолидированном отчете о совокупном доходе	1,635,862	(2,767,140)

Председатель Правления

Главный бухгалтер



(Handwritten signature)

Кусаннов Н.Ж.

Мамекова С.М.