Акционерное общество
«Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

Неаудированная отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность

30 сентября 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТДЕЛЬНАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении 1
Отдельный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 2
Отдельный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале 3
Отдельный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств 4

Примечания к отдельной промежуточной сокращенной отчетности

1 Введение 5
2 Экономическая среда, в которой Холдинговая Компания осуществляет свою деятельность 6
3 Основы подготовки финансовой отчетности 6
4 Основные положения учетной политики 6
5 Денежные средства и их эквиваленты 7
6 Депозиты 7
7 Кредиты, выданные дочерним предприятиям 7
8 Инвестиции в дочерние предприятия 8
9 Выпущенные долговые ценные бумаги 8
10 Займы от Правительства Республики Казахстан 8
11 Акционерный капитал 9
12 Процентные доходы 9
13 Процентные расходы 9
14 Доходы по дивидендам 10
15 Прочие операционные доходы 10
16 Административные и прочие операционные расходы 11
17 Управление финансовыми рисками 11
18 Операции со связанными сторонами 11
19 События после отчетной даты 13

(В тысячах казахстанских тенге)	Примечание	30 сентября 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	130,330	116,783
Депозиты	6	16,986,708	11,586,577
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	7	275,829,608	196,721,919
Инвестиции в дочерние предприятия	8	785,782,161	773,782,161
Основные средства		120,017	139,268
Нематериальные активы		1,096,985	215,382
Предоплата по текущему подоходному налогу		532,604	250,751
Прочие активы		29,396	686,690
ИТОГО АКТИВЫ		**1,080,507,809**	**983,499,531**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	267,140,888	193,751,760
Займы от Правительства Республики Казахстан	10	4,629,138	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу		757,042	513,526
Прочие обязательства		332,113	609,673
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**272,859,181**	**194,874,959**
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	768,318,712	758,318,712
Нераспределенная прибыль		39,329,916	30,305,860
ИТОГО КАПИТАЛ		**807,648,628**	**788,624,572**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**1,080,507,809**	**983,499,531**

Хамитов Ерсаин Ербулатович
Управляющий директор – Член Правления

Байтерек
БСН130540020197

Есенгараева Курапай Дамировна
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 13 составляют неотъемлемую часть данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Отдельный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(В тысячах казахстанских тенге)	Прим.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, не аудировано	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, не аудировано
Процентные доходы	12	13,362,354	7,840,971
Процентные расходы	13	(11,769,833)	(7,463,601)
Чистые процентные доходы		**1,592,521**	**377,370**
Доходы по дивидендам	14	8,523,885	8,966,795
Прочие операционные доходы	15	1,204,122	1,381,304
Административные и прочие операционные расходы	16	(2,052,957)	(2,057,534)
Прибыль до вычета подоходного налога		**9,267,571**	**8,667,935**
Расходы по подоходному налогу		(243,515)	(226,568)
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		**9,024,056**	**8,441,367**

(В тысячах казахстанских тенге)	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	**718,318,712**	**6,883,558**	**725,202,270**
Прибыль за период, не аудировано	-	8,441,367	8,441,367
Итого совокупный доход за период, не аудировано	**-**	**8,441,367**	**8,441,367**
Остаток на 30 сентября 2015 года, не аудировано	**718,318,712**	**15,324,925**	**733,643,637**
Остаток на 1 января 2016 года	**758,318,712**	**30,305,860**	**788,624,572**
Прибыль за период, не аудировано	-	9,024,056	9,024,056
Итого совокупный доход за период, не аудировано	**-**	**9,024,056**	**9,024,056**
Эмиссия акций	10,000,000	-	10,000,000
Остаток на 30 сентября 2016 года, не аудировано	**768,318,712**	**39,329,916**	**807,648,628**

(В тысячах казахстанских тенге)		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, не аудировано	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, не аудировано
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		1,597,194	658,384
Проценты уплаченные		(583,345)	(279,250)
Дивиденды полученные		8,523,885	5,588,345
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1,046,938)	(857,887)
Уплаченные административные расходы		(900,340)	(1,842,157)
Прочие уплаченные операционные расходы		(281,854)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**7,308,602**	**3,267,435**
Чистый прирост /(снижение) по средствам в банках		(4,990,004)	(6,359,092)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности		**2,318,598**	**(3,091,657)**
Инвестиции в капитал дочерних предприятий		(12,000,000)	-
Предоставление кредитов дочерним предприятиям		(273,592,292)	(300,595,125)
Прочие движения по инвестиционной деятельности		(305,051)	43,887
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(285,897,343)**	**(300,551,238)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		254,500,000	315,595,125
Получение займов от Правительства Республики Казахстан		19,092,292	-
Эмиссия обыкновенных акций		10,000,000	-
Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности		**283,592,292**	**315,595,125**
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**13,547**	**11,952,230**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		116,783	3,235,141
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	**130,330**	**15,187,371**

1 Введение

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее - «Холдинговая Компания») было создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года №516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571». По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года конечной контролирующей стороной Холдинговой Компании является Правительство Республики Казахстан.

Холдинговая Компания является прямым акционером одиннадцати дочерних предприятий (31 декабря 2015 года: одиннадцать).

Основная деятельность

Миссией Холдинговой Компании является финансово-инвестиционная поддержка несырьевого сектора, обеспечение устойчивого развития и диверсификация национальной экономики, привлечение инвестиций, развитие кластеров и совершенствование системы корпоративного управления в его дочерних организациях.

Холдинговая Компания активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы, государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы, единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса - 2020», государственной программы «Производительность-2020», государственной программы по развитию регионов до 2020 года, государственной программы поддержки отечественных производителей, государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, государственной программы «Лидеры конкурентоспособности - национальные чемпионы», плана нации «100 конкретных шагов».

Холдинговая Компания в своей деятельности руководствуется основными направлениями государственной политики в сфере индустриально-инновационного развития, продвижении экспорта национальной продукции, развитии малого и среднего предпринимательства, реализации задач в жилищно-строительном секторе и повышении уровня благосостояния населения, а также другими задачами, поставленными Президентом и Правительством Республики Казахстан.

Ниже представлены прямые дочерние предприятия Холдинговой Компании:

			Доля владения, %	
Наименование дочернего предприятия	**Сокращенное наименование**	**Страна регистрации**	**30 сентября 2016 года, не аудировано**	**31 декабря 2015 года**
АО «Банк развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	АО «ИФК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант»	АО «КЭГ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «ФРП «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Национальное агентство по технологическому развитию»	АО «НАТР»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казына Капитал Менеджмент»	АО «ККМ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Жилстройсбербанк Казахстана»	АО «ЖССБК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»	АО «КИК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»	АО «КФГИК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Байтерек Девелопмент»	АО «БД»	Республика Казахстан	100.00	100.00
ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	ТОО «KPPF»	Республика Казахстан	97.70	75.00

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности Холдинговой Компании. Юридическим адресом и фактическим местом осуществления деятельности Холдинговой Компании является Республика Казахстан, город Астана, ул. Д. Кунаева, 8, Блок Б.

2 Экономическая среда, в которой Холдинговая Компания осуществляет свою деятельность

Деятельность Холдинговой Компании преимущественно осуществляется в Республике Казахстан. Соответственно, Холдинговая Компания подвержена рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам Республики Казахстан, который демонстрирует характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Казахстан. Кроме того, недавнее существенное обесценение Казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Казахстан на деятельность и финансовое положение Холдинговой Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

3 Основы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Прилагаемая отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО») (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и её следует рассматривать в совокупности с отдельной отчетностью Холдинговой Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, так как данная отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

Холдинговой Компанией также готовится консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 года, в соответствии с IAS 34, которая может быть получена в головном офисе Холдинговой Компании по адресу Республика Казахстан, город Астана, ул. Кунаева, 8, Блок Б.

База для определения стоимости. Данная отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой Холдинговой Компании является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Холдинговой Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Все данные финансовой информации округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений. Подготовка отдельной 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 отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

При подготовке, данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения руководства, сделанные при применении учетной политики Холдинговой Компании, и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке отдельной финансовой отчетности Холдинговой Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением раскрытых в Примечании 7 «Кредиты, выданные дочерним предприятиям», Примечании 9 «Выпущенные долговые ценные бумаги» и Примечании 10 «Займы от Правительства Республики Казахстан».

4 Основные положения учетной политики

При подготовке настоящей отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Холдинговая Компания применяет те же положения учетной политики, что и при составлении отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

5 Денежные средства и их эквиваленты

(В тысячах казахстанских тенге)	30 сентября 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Текущие счета	130,330	116,783
Итого денежные средства и их эквиваленты	**130,330**	**116,783**

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	30 сентября 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Непросроченные и необесцененные		
- Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБРК»)	2	20,625
- с рейтингом от BB- до BB+	130,328	96,158
Итого денежные средства и их эквиваленты	**130,330**	**116,783**

6 Депозиты

(В тысячах казахстанских тенге)	30 сентября 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	16,986,708	11,586,577
Итого депозиты	**16,986,708**	**11,586,577**

Депозиты не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ депозитов по кредитному качеству по состоянию на 30 сентября 2016 года по состоянию и 31 декабря 2015 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	30 сентября 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Непросроченные и необесцененные		
- с рейтингом от BB- до BB+	5,357,137	4,462,573
- с рейтингом от B- до B+	11,629,571	7,124,004
Итого депозиты	**16,986,708**	**11,586,577**

7 Кредиты, выданные дочерним предприятиям

(В тысячах казахстанских тенге)	30 сентября 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
- АО «БД»	99,526,770	45,298,688
- АО «БРК»	80,575,040	72,877,160
- АО «ФРП «Даму»	66,808,174	63,859,047
- АО «КИК»	23,657,842	14,687,024
- АО «ЖССБК»	5,261,782	-
Итого кредиты, выданные дочерним предприятиям	**275,829,608**	**196,721,919**

8 Инвестиции в дочерние предприятия

(в тысячах казахстанских тенге)	30 сентября 2016, не аудировано	Вклад	31 декабря 2015
Балансовая стоимость:			
АО «БРК»	333,515,793	-	333,515,793
АО «ЖССБК»	95,159,603	-	95,159,603
АО «ККМ»	104,696,686	-	104,696,686
АО «ФРП «Даму»	78,925,794	-	78,925,794
АО «КИК»	38,482,233	-	38,482,233
АО «БД»	47,732,078	-	47,732,078
АО «НАТР»	25,533,132	-	25,533,132
АО «ИФК»	34,339,971	-	34,339,971
АО «КЭГ»	13,018,407	-	13,018,407
АО «КФГИК»	12,228,464	10,000,000	2,228,464
ТОО «KPPF»	2,150,000	2,000,000	150,000
Итого инвестиций в дочерние предприятия	**785,782,161**	**12,000,000**	**773,782,161**

9 Выпущенные долговые ценные бумаги

В январе 2016 г. Холдинговая Компания в соответствии с Протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 16 февраля 2015 года №01-9.1 с целью финансирования строительства и приобретения жилья для последующей сдачи в аренду выпустила купонные облигации на сумму 22,500,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0,1% годовых, сроком обращения – 30 лет. Привлеченные средства были предоставлены в форме кредита дочерней организации Холдинговой Компании АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания» на срок - 30 лет, со ставкой вознаграждения 0,15% годовых для вышеуказанных целей.

В феврале 2016 г. Холдинговая Компания в соответствии с Протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 28 августа 2015 года № 01-9.3 с целью финансирования экспортного и предэкспортного кредитования выпустила купонные облигации на сумму 15,000,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0,1% годовых, сроком обращения – 20 лет. Привлеченные средства были предоставлены в форме кредита дочерней организации Холдинговой Компании АО «Банк Развития Казахстана» на срок - 20 лет, со ставкой вознаграждения 0,15% годовых для вышеуказанных целей.

В марте 2016 Холдинговая Компания в соответствии с Протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 11 июня 2014 года № 01-7.7 с целью финансирования строительства объектов недвижимости и ТРЦ на территории МСВ ЭКСПО-2017 в г. Астана выпустила купонные облигации на сумму 15,000,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0,1% годовых, сроком обращения – 20 лет. Привлеченные средства были предоставлены в форме кредита дочерней организации Холдинговой Компании АО «Байтерек девелопмент» на срок - 20 лет, со ставкой вознаграждения 0,15% годовых для вышеуказанных целей.

В марте 2016 Холдинговая Компания в соответствии с Протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 16 февраля 2016 года №01-9.1 с целью финансирования строительства арендного и кредитного жилья выпустила купонные облигации на сумму 202,000,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0,1% годовых, сроком обращения – 20 лет. Привлеченные средства были предоставлены в форме кредитов дочерним организациям Холдинговой Компании АО «Байтерек девелопмент» в размере 113,000,000 тысяч тенге на строительство арендного и кредитного жилья и 67,000,000 тысяч тенге для строительства кредитного жилья через МИО и АО «Жилстройсбербанк Казахстана» в размере 22,000,000 тысяч тенге на кредитование вкладчиков банка для выкупа кредитного жилья, все кредиты предоставлены на срок - 20 лет, со ставкой вознаграждения 0,15% годовых.

10 Займы от Правительства Республики Казахстан

15 июня 2016 года, Холдинговая Компания получила кредит от Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан на сумму 19,092,292 тысячи тенге. Кредит предоставлен под 0.10% годовых; срок погашения – 30 лет. Все денежные средства будут использованы для финансирования строительства жилья и его последующей сдачи в аренду.

11 Акционерный капитал

(в тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)	30 сентября 2016, не аудировано	31 декабря 2015
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Выпущенные, но не оплаченные обыкновенные акции	(4,231,767,838)	(4,241,767,838)
Итого выпущенных и оплаченных акций	**768,318,712**	**758,318,712**
Номинальная стоимость за одну акцию, тенге	1,000	1,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	**768,318,712**	**758,318,712**

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции. В августе 2016 года Холдинг увеличил уставный капитал на сумму 10,000,000 тысяч тенге в денежной форме с последующим увеличением уставного капитала АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» для реализации механизма гарантирования долевых вкладов.

12 Процентные доходы

(В тысячах казахстанских тенге)	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, не аудировано	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, не аудировано
Процентные доходы по банковским депозитам	1,419,711	415,699
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	11,942,643	7,425,272
Итого процентные доходы	**13,362,354**	**7,840,971**

13 Процентные расходы

(В тысячах казахстанских тенге)	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, не аудировано	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, не аудировано
Расходы по вознаграждениям	584,133	378,082
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	11,185,700	7,085,519
Итого процентные доходы	**11,769,833**	**7,463,601**

14 Доходы по дивидендам

(В тысячах казахстанских тенге)	Остаток на 1 января 2016 года	Объявлено, не аудировано	Оплачено, не аудировано	Остаток на 30 сентября 2016 года, не аудировано
АО «БД»	-	2,185,953	(2,185,953)	-
АО «ФРП «Даму»	-	2,000,075	(2,000,075)	-
АО «БРК»	-	1,710,931	(1,710,931)	-
АО «ККМ»	-	1,500,000	(1,500,000)	-
АО «КЭГ»	-	784,222	(784,222)	-
АО «НАТР»	-	342,704	(342,704)	-
	-	**8,523,885**	**8,523,885**	**-**

(В тысячах казахстанских тенге)	Остаток на 1 января 2015 года	Объявлено, не аудировано	Оплачено, не аудировано	Остаток на 30 сентября 2015 года, не аудировано
АО «БРК»	-	3,378,450	-	3,378,450
АО «ЖССБК»	-	3,466,028	(3,466,028)	-
АО «ФРП «Даму»	-	1,242,667	(1,242,667)	-
АО «КИК»	-	355,205	(355,205)	-
АО «БД»	-	277,359	(277,359)	-
АО «КЭГ»	-	189,171	(189,171)	-
АО «НАТР»	-	57,915	(57,915)	-
	-	**8,966,795**	**5,588,345**	**3,378,450**

15 Прочие операционные доходы

(В тысячах казахстанских тенге)	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, не аудировано	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, не аудировано
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям по ставкам ниже рыночных	(205,557,877)	(211,433,492)
Государственная субсидия	206,760,592	212,817,381
Прочее	1,407	(2,585)
Итого прочие операционные доходы	**1,204,122**	**1,381,304**

16 Административные и прочие операционные расходы

(В тысячах казахстанских тенге)	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, не аудировано	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, не аудировано
Заработная плата общего и административного персонала	845,917	856,496
Расходы по содержанию Совета директоров	257,371	160,439
Аренда	202,279	188,608
Аутсорсинг	130,436	130,362
Амортизация	115,534	79,939
Отчисления от заработной платы	110,137	99,873
Консультационные и аудиторские услуги	69,753	231,386
Командировочные расходы	35,142	26,326
Страхование	23,347	26,076
Услуги связи	23,671	17,663
Расходы на PR сопровождение, размещение рекламно-информационных материалов	20,696	78,705
Повышение квалификации	15,575	38,057
Представительские расходы	6,840	8,653
Прочие расходы	196,259	114,951
Итого административные и прочие операционные расходы	**2,052,957**	**2,057,534**

17 Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение для бизнеса и является существенным элементом операционной деятельности Холдинговой Компании. Основные риски, с которыми сталкивается Холдинговая Компания, связаны с рыночным риском, кредитным риском и риском ликвидности.

По состоянию на 30 сентября 2015 года, не было никаких существенных изменений в отношении рыночных рисков и риска ликвидности с 31 декабря 2015 года.

Управление капиталом

Холдинговая Компания рассматривает капитал, как чистые активы на сумму 807,648,628 тысяч тенге, не аудировано (31 декабря 2015 года: 788,624,572 тысячи тенге). Холдинговая Компания не имеет нормативных требований к капиталу.

18 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Правительство Республики Казахстан имеет значительное влияние над Холдинговой Компанией, так как является конечной контролирующей стороной. Холдинговая Компания приняла решение о применении освобождения от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках по расчетам с государственными предприятиями.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2016 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Дочерние предприятия	Операции с государственными предприятиями
Инвестиции в дочерние предприятия	785,782,161	-
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	275,829,608	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	532,604
Прочие активы	-	131
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(267,140,888)
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	(4,629,138)
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	(757,042)
Прочие обязательства	-	(31,371)

18 Операции со связанными сторонами, продолжение

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года (не аудировано):

(В тысячах казахстанских тенге)	Дочерние предприятия	Операции с государственными предприятиями
Процентные доходы	11,942,721	-
Процентные расходы	-	(11,769,912)
Доходы по дивидендам	8,523,885	-
Прочие операционные (расходы)/доходы	(205,557,877)	206,760,592
Административные и прочие операционные расходы	-	(333,417)
Расходы по подоходному налогу	-	(243,515)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(В тысячах казахстанских тенге)	Дочерние предприятия	Операции с государственными предприятиями
Денежные средства и их эквиваленты	-	20,625
Инвестиции в дочерние предприятия	773,782,161	-
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	196,721,919	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	250,751
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(193,751,760)
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	(513,526)
Прочие обязательства	-	(87,114)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года (не аудировано):

(В тысячах казахстанских тенге)	Дочерние предприятия, не аудировано	Операции с государственными предприятиями, не аудировано
Процентные доходы	7,425,272	-
Процентные расходы	-	(7,453,515)
Доходы по дивидендам	8,966,795	-
Прочие операционные (расходы)/доходы	(211,433,492)	212,817,381
Административные и прочие операционные расходы	-	(292,924)
Расходы по подоходному налогу	-	(226,568)

Общий размер вознаграждений членам Правления и Совета директоров представлен ниже:

(В тысячах казахстанских тенге)	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, не аудировано	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, не аудировано
Члены Совета директоров	226,296	138,613
Члены Правления	128,106	130,867
	354,402	**269,480**

19 События после отчетной даты

В октябре 2016 года Холдинговая Компания в соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2016-2018 годы» с целью обеспечения финансирования инвестиционных проектов в рамках реализации ГПИИР на 2015-2019 годы привлекла бюджетный кредит на сумму 75,000,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0,1% годовых, сроком на 20 лет. Привлеченные средства были предоставлены в форме кредита дочерней организации Холдинга АО «Банк Развития Казахстана» на срок - 20 лет, со ставкой вознаграждения 0,15% годовых для вышеуказанных целей.

В октябре 2016 года Холдинговая Компания в соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2016-2018 годы» с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020» привлекла бюджетный кредит на сумму 10,000,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0,1% годовых, сроком на 10 лет. Привлеченные средства были предоставлены в форме кредита дочерней организации Холдинговой Компании АО «Банк Развития Казахстана» на срок - 10 лет, со ставкой вознаграждения 0,15% годовых для вышеуказанных целей.

В октябре 2016 года Холдинговая Компания в соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2016-2018 годы» с целью финансирования обновления парка пассажирских вагонов привлекла бюджетный кредит на сумму 12,861,805 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0,05% годовых, сроком на 20 лет. Привлеченные средства были предоставлены в форме кредита дочерней организации Холдинговой Компании АО «Банк Развития Казахстана» на срок - 20 лет, со ставкой вознаграждения 0,08% годовых для вышеуказанных целей.

В октябре 2016 года Холдинговая Компания увеличила уставный капитал на сумму 14,000,000 тыс. тенге в денежной форме с последующим увеличением уставного капитала АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» для поддержки отечественных экспортеров.