

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах казахстанских тенге)*

---

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Темірлизинг» (далее – «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан с 2002 г. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, Алматы, пр. Абая 68/74.

Основной деятельностью Компании является финансовый лизинг.

По состоянию на 31 декабря нижеследующие акционеры владели акциями компании:

<i>Акционеры</i>	<i>2009 %</i>	<i>2008 %</i>
АО «БТА» Банк	26,75	26,75
Дочерняя организация АО «БТА Банк» - АО «Темірбанк»	18,88	18,88
ТОО NAK - LTD	9,62	9,62
ТОО «КАРТ БЛАНШ LTD»	9,56	9,56
ТОО «Алау Со»	8,60	–
ТОО «СМКК»	5,87	5,87
ЮЛ FRANCIS ALLIANCE LTD	5,64	5,64
ТОО Компания «Премиум-инвест»	5,06	5,06
ТОО «Corvee»	3,35	3,35
ЮЛ INTELLECTUAL CREATIVE SOLUTIONS LTD	2,56	2,56
Компания «Forward Corporation»	–	7,67
ЗПИФРИ «Вектор» АО «ДО АО «БТА Банк» «БТА Секьюритис» Инвестиционный фонд	–	3,13
Другие	4,11	1,91
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года объявленный и оплаченный капитал компании составил 1.560.000 простых акций.

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»). Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением раскрытого далее в обзоре существенных аспектов учетной политики. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, за исключением данных, в расчете на одну акцию, и если не указано иное. Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

### **Функциональная валюта**

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Компании, когда Компании становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

#### **Денежные средства**

Денежные средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках Республики Казахстан.

#### **Финансовая аренда (лизинг)**

*Финансовый лизинг - Компания в качестве лизингодателя*

Активы, принадлежащие Компании, но являющиеся предметом финансового лизинга, включены в финансовую отчетность как «Чистые инвестиции в финансовый лизинг», что представляет собой общие инвестиции в лизинг за вычетом незаработанного финансового дохода. Незаработанный финансовый доход амортизируется за период лизинга, с применением метода аннуитета, для получения регулярной доходности на чистые инвестиции в финансовый лизинг. Первоначальные прямые издержки включаются в первичную дебиторскую задолженность по лизингу.

*Финансовый лизинг - Компания в качестве лизингодателя (продолжение)*

Сроком лизинга считается непрерываемый период в течение, которого лизингополучатель обязался удерживать актив в лизинге, а также любые будущие условия, по которым лизингополучатель имеет право продолжить лизинг актива с будущими платежами или без них, и про которые в момент начала лизинга можно с уверенностью сказать, что лизингополучатель данными условиями воспользуется. Общими инвестициями в лизинг является сумма минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем. Минимальными лизинговыми платежами являются платежи в течение срока лизинга, которые должны осуществляться лизингополучателем, не считая выплат за условную аренду, стоимость услуг или налоги, которые были уплачены лизингодателем и должны быть ему возмещены. Незаработанным финансовым доходом является разница между общей суммой минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем и текущей стоимостью данных минимальных лизинговых платежей, рассчитанных по используемой в лизинге ставке вознаграждения. Используемой в финансовом лизинге ставкой вознаграждения является дисконтированная ставка,

которая в момент начала лизинга приводит общую сумму минимальных лизинговых платежей к справедливой стоимости актива, переданного в финансовый лизинг. Справедливой стоимостью является сумма, за которую можно обменять актив, переданный в лизинг, или погасить обязательство между компетентными сторонами при их желании и в ходе обычного бизнеса.

Компания создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Компания оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Компания может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

### **Списание Финансовой аренды (лизинга)**

В случае невозможности взыскания Финансовой аренды (финансовый лизинг), в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после продажи Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Решение по списанию сомнительных расходов за счет резерва на

обесценение финансового лизинга должно быть подтверждено законодательным или нотариальным органом, подтверждающим, что на дату принятия решения о списании финансового лизинга, долг не может быть выплачен средствами должника.

### **Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	2.5-4%
Мебель	10%
Компьютерное оборудование	25%
Прочие основные средства	7-25%
Нематериальные активы	15%

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая имеет место) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

### **Инвестиции в недвижимость**

Объекты инвестиций в недвижимость, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Компанией как основные средства. Объекты инвестиции в недвижимость учитываются по справедливой стоимости с отнесением изменения справедливой стоимости объектов инвестиций в недвижимость в отчет о прибылях и убытках за соответствующий период.

### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы включают предметы финансового лизинга, полученные обратно от лизингополучателей и удерживаемые для перепродажи, либо для передачи в дальнейшую аренду по финансовому лизингу. На 31 марта 2010 и 2009 годов товарно-материальные запасы состояли из машин и другого специализированного оборудования.

### **Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

## **Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

## **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал отражается по стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом применимого налога на прибыль.

## **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## **Признание доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг.

## **Доходы по услугам и комиссии полученные**

Доходы по услугам и комиссии полученные включают в себя затраты на исследования и обзор потенциальных финансовых лизингов, комиссии на оказание услуг финансового лизинга и комиссии по реструктурированию схемы выплат по финансовому лизингу. Комиссии, полученные от предоставления услуг финансового лизинга, признаются как доход (выручка) по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

## **Методика пересчета в тенге**

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

## Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

## 4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Наличность в кассе	43	34
Текущие счета – Дочерняя организация АО «БТА Банк» – АО «Темірбанк»	48.311	1.970
Срочные депозиты, размещенные на срок до 90 дней – Дочерняя организация АО «БТА Банк» – АО «Темірбанк»	–	20.028
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>48.354</b>	<b>22.032</b>

## 5. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря 2009 и 2008 годов ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи представлены субординированными долговыми ценными бумагами АО «БТА Банк». За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Компания признала убытки от обесценения ценных бумаг данного эмитента, находящегося в процессе реструктуризации, в размере 23,473 тысячи тенге.

## 6. Средства, предоставленные клиентам

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Средства, предоставленные клиентам	82.400	82.400
За вычетом резерва под обесценение	(82.400)	(33.349)
<b>Средства, предоставленные клиентам</b>	<b>–</b>	<b>49.051</b>

Ниже представлена сверка резерва под обесценение средств, предоставленных клиентам:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>На 1 января</b>	<b>33.349</b>	33.349
Отчисление за год	49.051	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>82.400</b>	33.349

## 7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Минимальные лизинговые платежи к получению	2.524.385	3.669.917
Незаработанный финансовый доход	(322.267)	(562.564)
<b>Чистые минимальные лизинговые платежи к</b>	<b>2.202.118</b>	3.107.353

получению		
За вычетом резерва под обесценение	<b>(406.303)</b>	(319.967)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>1.795.815</b>	<b>2.787.386</b>
Текущая часть	<b>1.471.219</b>	1.784.200
За вычетом резерва под обесценение	<b>(406.303)</b>	(319.967)
Текущая часть, нетто	<b>1.064.916</b>	1.464.233
Долгосрочная часть	<b>730.899</b>	1.323.153
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>1.795.815</b>	<b>2.787.386</b>

Ниже приведены сроки погашения по общим и чистым инвестициям в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря:

Годы	2009		2008	
	<i>Общие инвестиции</i>	<i>Чистые инвестиции</i>	<i>Общие инвестиции</i>	<i>Чистые инвестиции</i>
2009	–	–	2.124.419	1.600.479
2010	<b>1.568.786</b>	<b>1.064.916</b>	975.968	728.343
2011	<b>661.917</b>	<b>496.494</b>	446.014	355.998
2012	<b>268.328</b>	<b>215.372</b>	121.814	102.518
2013	<b>18.718</b>	<b>13.930</b>	1.702	48
2014	<b>6.636</b>	<b>5.103</b>	–	–
	<b>2.524.385</b>	<b>1.795.815</b>	3.669.917	2.787.386

В конце срока лизинга право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателям.

Ниже представлена сверка резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг:

	2009	2008
<b>На 1 января</b>	<b>319.967</b>	203.990
Отчисление за год	<b>100.064</b>	115.977
Списания	<b>(15.908)</b>	–
Перегруппировка из резерва под обесценение прочих активов (Примечание 12)	<b>2.180</b>	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>406.303</b>	319.967
Обесценение на индивидуальной основе	<b>320.489</b>	182.017
Обесценение на совокупной основе	<b>85.814</b>	137.950
	<b>406.303</b>	319.967
Итого сумма инвестиций в финансовый лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	<b>1.149.639</b>	804.838

## 8. Производные финансовые инструменты

Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производного финансового инструмента, отраженного в финансовой отчетности, а также его условную сумму.

Условная основная сумма	2009		2008		
	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
	Актив	Обяза-		Актив	Обяза-



	<i>тельств</i>	<i>тельств</i>	<i>о</i>	<i>во</i>
Валютный опцион	<b>1.463.905</b>	<b>113.180</b>	–	–

На 31 декабря 2009 года у Компании имелись определенные инвестиции в финансовый лизинг, привязанные к иностранной валюте, которые являются долговыми инструментами с пороговым значением, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам связаны с иностранными валютами таким образом, что у Компании есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанной в контракте, будет повышаться по отношению к определенному порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату заключения договора финансового лизинга). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне.

#### ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Доход от курсовых разниц	9,974	9,440
Расход от курсовых разниц	<u>(23,723)</u>	<u>(8,689)</u>
Итого чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	<u><u>(13,749)</u></u>	<u><u>751</u></u>

#### 9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Всего</i>
<b>Первоначальная стоимость:</b>			
31 декабря 2007 года	155.417	989.739	1.145.156
Перемещение	3.135	(3.135)	–
<b>31 декабря 2009 и 2008 годов</b>	<b><u>158.552</u></b>	<b><u>986.604</u></b>	<b><u>1.145.156</u></b>
<b>Накопленный износ:</b>			
31 декабря 2007 года	–	(53.395)	(53.395)
Отчисления	–	(24.787)	(24.787)
Выбытие	–	203	203
<b>31 декабря 2008 года</b>	–	<b>(77.979)</b>	<b>(77.979)</b>
Отчисления	–	<b>(24.749)</b>	<b>(24.749)</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>	–	<b><u>(102.728)</u></b>	<b><u>(102.728)</u></b>
<b>Остаточная стоимость:</b>			
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b><u>158.552</u></b>	<b><u>883.876</u></b>	<b><u>1.042.428</u></b>
<b>31 декабря 2008 года</b>	<u>158.552</u>	<u>908.625</u>	<u>1.067.177</u>
<b>31 декабря 2007 года</b>	<u>155.417</u>	<u>936.344</u>	<u>1.091.761</u>

Износ и амортизация за 2009 год в отчёте о совокупном доходе также включает амортизацию основных средств в размере 1.524 тысячи тенге и нематериальных активов в размере 592 тысячи тенге (в 2008 году: 1.577 тысяч тенге и 624 тысячи тенге, соответственно).

#### 10. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Счета к оплате по возмещаемым расходам	25.297	12.181
Налоги к возмещению за исключением корпоративного подходного налога	8.901	10.666
Авансы и предоплата	6.921	7.150
Нематериальные активы	2.395	2.987
Сумма страхования лизинга к получению	593	593
Расходы будущих периодов по страховым премиям	592	1.313
Прочее	202	74
	<u>44.901</u>	<u>34.964</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(9.017)</u>	<u>(4.784)</u>
<b>Прочие активы</b>	<b><u>35.884</u></b>	<b><u>30.180</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам представлена следующим образом:

	<u>Прочие активы</u>
<b>На 1 января 2008 года</b>	4.453
Отчисление за год	331
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	4.784
Отчисление за год	6.413
Перегруппировка в резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг ( <i>Примечание 8</i> )	<u>(2.180)</u>
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b><u>9.017</u></b>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
НДС к оплате	75.020	73.048
Профессиональные услуги к оплате	3.110	2.135
Прочее	248	395
<b>Прочие обязательства</b>	<b><u>78.378</u></b>	<b><u>75.578</u></b>

## 11. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Займы Дочерняя организация АО «БТА Банк» – АО «Темірбанк» тенге	618.997	1.443.300
Займы Дочерняя организация АО «БТА Банк» – АО «Темірбанк» доллары США	72.705	89.188
<b>Средства кредитных учреждений</b>	<b><u>691.702</u></b>	<b><u>1.532.488</u></b>

На 31 декабря 2009 года процентные ставки по займам варьируются от 13% до 16% годовых (31 декабря 2008: от 13% до 16% годовых).

У Компании имеется кредитная линия, предоставленная Дочерняя организация АО «БТА Банк» – АО «Темірбанк» в размере 2.930.000 тысяч тенге. Срок кредитной линии истекает 1 января 2015 года. Обеспечением по кредитной линии являются переуступка прав требований по чистым инвестициям в финансовый лизинг на сумму 2.500.000 тысяч тенге, а также объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2009 года составляет 1.042.428 тысяч тенге (31 декабря

2008: 1.067.177 тысяч тенге).

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Выпущенные долговые ценные бумаги	<b>496.509</b>	495.002
Вознаграждение к уплате	<b>13.444</b>	13.444
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>509.953</b>	508.446

В мае 2007 года Компания разместила 500 тысяч необеспеченных облигаций на КФБ, номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая, на общую сумму в 500.000 тысяч тенге. Срок погашения облигаций наступает 2 апреля 2012 года. На 31 декабря 2008 и 2009 годов купонная ставка по облигациям составила 11% годовых, проценты по облигациям выплачиваются два раза в год.

Доходы по услугам и комиссиям включают в себя следующие позиции:

	<b>Год, закон- чившийся 31 марта 2010 г.</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2009</b>
Доход, получаемый от пересмотра графиков платежей		5,687
Доход по договорам о сотрудничестве	<b>-284</b>	<b>5,311</b>
Доход по экспертизе проектов потенциальных лизингополучателей	<b>2804</b>	<b>2,680</b>
Прочее		<b>2,894</b>
<b>Доходы по услугам и комиссиям</b>	<b>2520</b>	<b>16,572</b>

## 13. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Заработная плата и бонусы	<b>(71.558)</b>	(102.910)
Расходы на социальное обеспечение	<b>(6.933)</b>	(8.166)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(78.491)</b>	(111.076)
Налоги за исключением корпоративного подоходного налога	<b>(17.118)</b>	(16.063)
Расходы по аренде	<b>(16.883)</b>	(24.548)
Расходы на коммунальные услуги	<b>(11.530)</b>	(13.304)
Оплата профессиональных услуг	<b>(8.922)</b>	(10.015)
Штрафы	<b>(3.967)</b>	-
Брокерские услуги	<b>(3.014)</b>	(521)
Расходы по услугам связи	<b>(1.662)</b>	(2.857)
Расходы на рекламу	<b>(1.330)</b>	(5.960)
Командировочные расходы	<b>(737)</b>	(2.534)
Расходы на канцелярские товары	<b>(162)</b>	(460)
Расходы на обучение	-	(333)
Прочие расходы	<b>(2.905)</b>	(3.006)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(68.230)</b>	(79.601)

#### 14. Доход на акцию

Базовый и разводненный доход на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании нет каких-либо опционов или конвертируемого долга или долевых инструментов.

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованных при расчёте базового и разводнённого дохода на акцию:

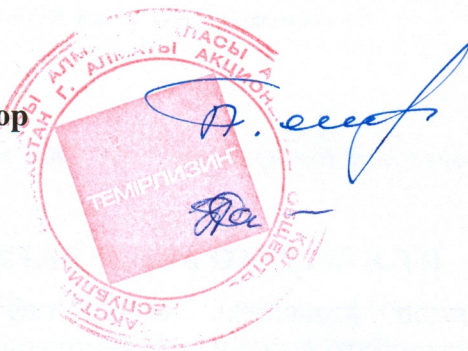
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Чистый доход, относимый на держателей простых акций	11.436	78.838
Средневзвешенное количество простых акций	1.560.000	1.543.714
<b>Базовый и разводнённый доход на акцию (тенге)</b>	<b>7,33</b>	<b>51,07</b>

#### 15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов объявленный и оплаченный капитал Компании составил 1.560.000 простых акций. Стоимость размещения акций составила 1.000 тенге за акцию. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды в 2009 и 2008 годах.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Сыдыкбеков Б.Ш.

Темиржанова Ж.К.