

Пояснительная записка к финансовой отчетности

АО «БРК Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2011 года

1. Общие положения

АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее, «Компания»), зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество 6 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО).

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении лизинговых операций, реализации стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан, а также стимулировании лизинга в производственном секторе экономики. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов.

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Конаева 29/1. Компания имеет представительство в городе Шымкент (Республика Казахстан). Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка.

2. Основные положения учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, последовательно используемые при составлении данной финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в тенге по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в тенге по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в тенге по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о совокупном доходе.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Компания рассматривает наличные деньги в кассе, деньги на текущих счетах в банках и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев как денежные средства и их эквиваленты.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо

- являются в момент первоначального признания, определенными предприятием в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из нижеуказанных условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;

- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; либо

- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии требовались бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражены в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражены в финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;

- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо

- по которым может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом состоянии, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и - инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменен (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменен (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, на соответствующие статьи отчета о совокупном доходе. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в составе прибыли или убытка и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания

или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже и обратном выкупе (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, продолжают отражаться в балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и начисляется в течение периода действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные по договорам покупки с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которая признается в отчете о совокупном доходе. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(г) Учет лизинговых операций

Лизинговые операции, осуществляемые Компанией, классифицируются как финансовая или операционная аренда на дату его заключения согласно МСФО 17 *Аренда*.

Аренда классифицируется в качестве финансовой аренды, если передаются практически все риски и вознаграждения, сопряженные с правом собственности. При этом право собственности на объект аренды может, как перейти арендодателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Индикаторами классификации в качестве финансовой аренды являются:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; либо
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Компания, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных займов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Компания отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Компании в финансовую аренду.

(д) Изъятые активы

Изъятые активы учитываются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость определяется на основе метода сплошной идентификации и отражается по чистой балансовой стоимости соответствующего требования по финансовой аренде на дату изъятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(е) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Износ

Износ по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Износ начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

Компьютеры и оборудование	от 2 до 5 лет
Офисная мебель и принадлежности	от 3 до 5 лет
Транспортные средства	от 6 до 7 лет
Прочие	от 2 до 4 лет

(ж) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Компанией, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о совокупном доходе. Срок полезного использования нематериальных активов составляет от 2 до 4 лет.

(з) Обесценение активов

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из финансовой аренды и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт), нарушение заемщиком обязательств по договору финансовой аренды, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые соотносятся с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредитам или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации,

отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под убытки от обесценения кредитов. Такой кредит (и любые соответствующие резервы под убытки от обесценения кредитов) списывается после того, как руководство Компании определяет, что взыскание задолженности по кредиту невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредиту.

(ii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных подоходных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(и) Резервы

Резерв отражается в балансе в том случае, когда у Компании возникает юридическое или безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(к) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Компания принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные суммы по финансовой аренде.

(л) Акционерный капитал

Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(м) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего подоходного налога за год и сумму отложенного подоходного налога. Подоходный налог отражается в отчете о совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате корректировки сумм подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный подоходный налог отражается с использованием балансового метода применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Размер отложенного подоходного налога определяется в зависимости от способа, которым Компания предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному подоходному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному подоходному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(н) Признание процентных доходов и процентных расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по финансовой аренде, а также соответствующие дополнительные затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

3. Примечания к финансовой отчетности Компании

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Все данные финансовой отчетности были округлены до целых тысяч тенге.

Денежные средства

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 годов денежные средства и их эквиваленты, отраженные в балансе и в отчете о движении денежных средств, составили:

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев		
С кредитным рейтингом до B+	500 167	2 100 817
Итого срочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев	500 167	2 100 817
Деньги на текущих счетах в банках		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	704 327	72 996
С кредитным рейтингом до B+	2 192 357	2 263 593
Итого деньги на текущих счетах в банках	2 896 684	2 336 589
Наличные деньги в кассе	48	408
Итого	3 396 899	4 437 814

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Компания имела три и два банка, соответственно, средства на счетах в которых превышали 10% капитала.

Средства в банках и других финансовых институтах

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Средства в банках, ограниченные в использовании аккредитивами	15 582	4 692 713
Депозиты в банках с первоначальным сроком более трех месяцев	2 007 333	
Итого	2 022 915	4 692 713

По состоянию на 31 декабря 2011 года, остатки на текущих счетах в банках, ограниченные в использовании аккредитивами, в размере 15 582 тысяч тенге (в 2010 году: 4 692 713 тысяч тенге) были размещены в Материнском банке.

Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Дебиторская задолженность по операциям обратное РЕПО	0	1 738 084
Итого	0	1 738 084

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Государственные облигации Министерства Финансов РК	3 002 488	1 248 189
Корпоративные облигации с рейтингом от В- до В+	1 347 180	1 332 362
Итого	4 349 668	2 580 551

Финансовая аренда клиентам, за вычетом резерва под обесценение

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовая аренда клиентам	25 768 481	25 760 420
в том числе встроенный производный финансовый инструмент	2 204 756	4 025 335
Резерв под обесценение	(3 063 740)	(1 194 543)
Итого	22 704 741	24 565 877

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

Наименование	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало периода	1 194 543	1 054 685
Создание резерва в течение периода	2 050 135	295 088
Реклассифицировано в резервы по прочим активам в течении года	(159 081)	
Списание резерва в течение периода	(21 857)	(155 230)
Сумма резерва по состоянию на конец периода	3 063 740	1 194 543

Авансы выданные

Наименование	на 31.12.2011г. тыс. тенге	на 31.12.2010 г. тыс. тенге
Авансы выданные поставщикам предметов лизинга	638 204	330 351
Прочие авансы выданные	282	2 773
Итого	638 486	333 124

Товарно-материальные запасы

Наименование	на 31.12.2011г. тыс. тенге	на 31.12.2010 г. тыс. тенге
Активы для передачи в финансовую аренду	1 351 274	1 411 789
Резерв под обесценение	(121 055)	
Итого	1 230 219	1 411 789

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение Активов для передачи в финансовую аренду за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

Наименование	31.12.2011 тыс. тенге	31 12.2010 тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало периода	0	0
Создание резерва в течение периода	121 055	
Сумма резерва по состоянию на конец периода	121 055	0

Основные средства и нематериальные активы

	Основные средства	Нематериаль- ные активы	Всего
За 2011 год			
Историческая стоимость			
По состоянию на 1 января 2011 г.	68 333	26 293	94 626
Поступления	15 298	1 382	16 680
Выбытия	(4 296)	0	(4 296)
Внутренние перемещения	0	0	
По состоянию на 31 декабря 2011г.	79 335	27 675	107 010
Износ и амортизация			
По состоянию на 1 января 2011 г.	48 298	17 813	66 111
Начисленный износ и амортизация	12 025	5 030	17 055
Выбытия	(4 296)		(4 296)
Внутренние перемещения	2	(2)	
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	56 029	22 841	78 870
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	23 306	4 834	28 140

Прочие активы за вычетом резерва под обесценение

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы, изъятые из финансовой аренды	355 642	31 678
Налог на добавленную стоимость к получению	118 440	111 775
Предоплата расходов лизингополучателей	63 525	50 561
Предоплата по таможенной очистке	799	850
Задолженность сотрудников	1 649	1 936
Расходные материалы	250	137
Изъятые активы по дополнительному обеспечению	5 808	
Прочие	10 875	1 348
	556 987	198 285
Резерв по обесценению прочих активов	(158 775)	(9 661)
Итого	398 213	188 624

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало периода	9 661	429 421
Создание резерва в течение периода	19 879	37 132
Реклассифицировано из резервов по финансовой аренде в течение года	159 081	0
Списание резерва в течение периода	(29 846)	(456 892)
Сумма резерва по состоянию на конец периода	158 775	9 661

Займы от Материнского банка

Наименование	на 31.12.2011г. тыс. тенге	на 31.12.2010 г. тыс. тенге
Задолженность по займам банка	23 085 287	30 137 178
Итого	23 085 287	30 137 178

Выпущенные долговые ценные бумаги

Наименование	на 31.12.2011г. тыс. тенге	на 31.12.2010 г. тыс. тенге
Задолженность по выпущенным облигациям	5 220 518	0
Итого	5 220 518	0

Компания 8 февраля 2012 года выпустила необеспеченные купонные облигации с фиксированной ставкой 8% в год, номинальной стоимостью 5 000 000 тыс.тенге, на Казахстанской фондовой бирже. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2016 года.

Доходы будущих периодов

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы будущих периодов	577 362	10 855

Компания 29.11.2011г. получила заем от Материнского банка в размере 1 055 737 тыс.тенге со ставкой вознаграждения 0,3% в рамках государственной программы поддержки предприятий в приоритетных отраслях промышленности, который при первоначальном признании был признан по справедливой стоимости, рассчитанной используя рыночную ставку 8,85%, которая была определена как соответствующая для Компании. Разница в 572 932 тыс.тенге между справедливой стоимостью и полученной суммой займа был признан как доход будущих периодов.

Авансы полученные

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы под выполнение работ, оказание услуг	1 814	2 261
Авансы по договорам финансового лизинга	586 806	801 564
Переплата по лизинговой деятельности	5 003	3 252
Итого	593 623	807 078

Кредиторская задолженность

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Кредиторская задолженность:		
Поставщики оборудования для передачи в фин.аренду	104 978	100 769
Профессиональные услуги	5 661	2 289
Прочие поставщики	827	-
Прочие	8 168	952
Итого	119 634	103 721

Прочие обязательства

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Резерв по отпускам	12 904	15 088
Задолженность перед сотрудниками	18 350	18 350
Прочие	148	21 010
Резервы по социальному налогу и соц.отчислениям	3 438	3 678
Итого	34 840	58 126

Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года состоит из 160 000 обыкновенных акций (2010 год: 160 000 акций). Номинальная стоимость каждой акции – 50 000 тенге.

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Уставный капитал	8 000 000	8 000 000
Итого	8 000 000	8 000 000

Балансовая стоимость 1 простой акции на 31.12.2011г. составляет 32 082,4 тенге, на 31.12.2010г. составляло 55 322,82 тенге и рассчитывается по формуле: $BVcs = NAV/NOcs$, где

BVcs - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOcs - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Резервы

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Резервы по переоценке финансовых активов предназначенных для продажи	-109 367	-38 376
Итого	-109 367	-38 376

Нераспределенный доход (непокрытый убыток)

Наименование	на 31.12.2011г.	на 31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Нераспределенный доход	-2 752 616	898 509
Итого	-2 752 616	898 509

1. Процентные доходы и расходы

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс.тенге
Процентные доходы		
Финансовая аренда	1 891 467	1 740 551
Средства в банках и денежные средства и их эквиваленты	197 407	468 842
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	166 244	188 015
Соглашения «Обратного РЕПО»	2 236	1 560
Итого	2 257 354	2 398 968
Процентные расходы		
Займы от Материнского Банка	(1 421 763)	(1 689 231)
Расходы от операций «прямого РЕПО»	(205)	0
Выпущенные долговые ценные бумаги	(338 960)	0
Итого	(1 760 928)	(1 689 231)
Чистый доход связанный с получением вознаграждения, до формирования резерва под обесценение активов, приносящих доходы, связанные с получением вознаграждения	496 426	709 737

2. Восстановление / (формирование) резерва под обесценение активов, приносящих доходы, связанные с получением вознаграждения

Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов, приносящих доходы, связанные с получением вознаграждения	(2 050 135)	(295 088)
Чистый доход/(убыток), связанный с получением вознаграждения	(1 553 709)	414 649

3. Доходы по услугам и комиссии полученные

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Комиссия за экспертизу проектов	7 686	7 163
Итого	7 686	7 163

4. Расходы в виде комиссионных и сборов

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	(16 572)	(10 895)
Итого	(16 572)	(10 895)

5. Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Нереализованный доход/ убыток от переоценки встроенного производного финансового инструмента	(1 910 579)	(305 873)
Реализованный доход/ убыток от переоценки встроенного производного финансового инструмента	367 264	387 436
Итого	(1 453 315)	81 563

6. Чистая реализованная прибыль/ убыток от операций с активами, имеющимся в наличии для продажи

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Реализованный доход/ убыток от реализации финансового актива	44 330	(70 937)
Реализованный доход/ убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов	(11 448)	127 942
Итого	32 882	57 005

7. Чистый доход от операций с иностранной валютой

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс.тенге	тыс.тенге
Курсовая разница, нетто	21 131	142 826
Дилинговые операции, нетто	1 456	(10 783)
Итого	22 587	132 042

8. Прочие доходы/ расходы, нетто

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы по пени, штрафам	45 685	189 019
Доходы от снижения ставки НДС и прочие возмещения по налогам	0	8 900
Прочие доходы/расходы	1 314	693
Итого	46 999	198 612

9. Убытки от обесценения

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс.тенге
Убытки от обесценения		
Расходы от обесценения активов (товары)	121 055	37 132
Расходы от обесценения активов по изъятым предметам лизинга	13 885	
Расходы от обесценения активов (залогового имущества)	5 910	
Расходы от обесценения активов (прочая дебиторская задолженность)	84	
Итого	140 934	37 132

10. Административные расходы

Наименование	31.12.2011г.	31.12.2010г.
	тыс. тенге	тыс.тенге
Вознаграждение сотрудников и связанные налоги	(394 441)	(388 334)
Арендная плата	(54 105)	(54 105)
Профессиональные услуги	(30 706)	(27 885)
Износ и амортизация	(17 055)	(16 705)
Налоги, кроме подоходного налога	(7 573)	(12 458)
Услуги связи и информационные услуги	(10 224)	(9 469)
Реклама и маркетинг	(12 729)	(5 385)
Канцелярские расходы	(4 078)	(4 340)
Командировочные расходы	(6 374)	(4 211)
Комиссионные расходы	(2 113)	(3 090)
Аренда автотранспорта	(5 945)	(3 600)
Обучение сотрудников	(5 188)	(2 018)
Ремонт и эксплуатация	(5 284)	(5 378)
Страхование	(6 384)	(3 735)
Прочие затраты	(6 424)	(4 759)
Итого	(568 623)	(545 472)

11. Расход по подоходному налогу


Наименование	31.12.2011г. тыс.тенге	31.12.2010г. тыс.тенге
Прибыль до налогообложения	(3 622 999)	297 535
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	(724 600)	59 507
Налоговый эффект невычитаемых статей: встроенный производный финансовый инструмент и прочее	348 166	18 887
Налоговый эффект статей, не подлежащих налогообложению: доход от аренды, необлагаемый налогом	(85 996)	(206 321)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	462 430	127 927
Подоходный налог у источника выплаты	28 126	71 021
Итого	28 126	71 021

Базовая прибыль на 1 акцию на 31.12.2011 года составила (23 263,23) тенге, на 31.12.2010 года 1 571,93 тенге.

Управляющий директор – член Правления

 Ж. Мырзабеков

Главный бухгалтер

 А. Тулепбергенова

