АО «БРК-Лизинг»
(Дочерняя организация
АО «Банк Развития Казахстана»)

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом состоянии	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-53

ТОО «КПМГ Аудит»
Бизнес Центр «Коктем»
Пр. Достык 180
Алматы, Казахстан 050051

Телефон: +7 (727) 298 08 98
Факс: +7 (727) 298 07 08
E-mail company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету Директоров АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана», (далее, «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение соответствующей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

ТОО «КПМГ Аудит», товарищество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное по законодательству Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Абибуллаева Э.Ш.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство
аудитора № 000028 от 11 ноября 1996 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года

Бердалина Ж. К.
Президент ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

3 марта 2010 года

	Примечание	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	2,354,961	1,878,538
Процентные расходы	4	(1,473,159)	(718,287)
Чистый процентный доход		**881,802**	**1,160,251**
Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	4,703,570	30,597
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(3,569,226)	(92,252)
Чистая прибыль от выбытия ценных бумаг		15,591	-
Прочие доходы, нетто	6	78,917	16,417
		2,110,654	**1,115,013**
Убытки от обесценения	7	(1,287,184)	(196,922)
Административные расходы	8	(551,108)	(565,924)
Прибыль до налогообложения		**272,362**	**352,167**
Расход по подоходному налогу	9	(119,898)	(152,620)
Прибыль		**152,464**	**199,547**
Прочий совокупный доход			
Чистый нереализованный (убыток)/ прибыль по активам, имеющимся в наличии для продажи		(64,803)	1,432
Итого совокупный доход за год		**87,661**	**200,979**

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 53, была одобрена Правлением 3 марта 2009 года.

Избастин К.
Председатель Правления

Тулепбергенова А.Ж.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	6,477,404	2,055,280
Средства в банках	11	20,060	4,627,359
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	12	-	1,405,031
Финансовая аренда	13	19,276,890	10,345,167
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	3,138,280	152,643
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15	-	1,819,485
Авансовые платежи	16	483,951	4,044,778
Активы для передачи в финансовую аренду		5,782,190	6,273,302
Основные средства и нематериальные активы	17	40,162	53,511
Предоплата по подоходному налогу		-	30,000
Прочие активы	18	341,823	334,079
Итого активов		**35,560,760**	**31,140,635**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	19	25,712,087	19,154,807
Авансы полученные по финансовой аренде		892,977	2,375,058
Кредиторская задолженность	20	301,905	926,307
Доходы будущих периодов		7,616	84,211
Прочие обязательства	21	37,551	79,289
Всего обязательств		**26,952,136**	**22,619,672**
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	8,000,000	8,000,000
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		(63,371)	1,432
Нераспределенная прибыль		671,995	519,531
Итого капитала		**8,608,624**	**8,520,963**
Всего обязательств и капитала		**35,560,760**	**31,140,635**
Потенциальные и условные обязательства	25, 27		

Показатели отчета о финансовом состоянии следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	**272,362**	**352,167**
Корректировки:		
Убытки от обесценения	1,287,184	196,922
Расходы по износу и амортизации	18,679	17,342
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой	3,123,858	-
Нереализованная прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(4,302,101)	(29,108)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов	(234,450)	(158,277)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	**165,532**	**379,046**
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Средства в банках	4,541,133	521,512
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1,403,000	(1,403,000)
Финансовая аренда	(5,142,470)	(6,981,227)
Авансовые платежи	3,560,827	(98,427)
Активы для передачи в финансовую аренду	491,112	(5,537,426)
Прочие активы	(437,165)	(293,842)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Авансы полученные	(1,482,081)	1,328,788
Доходы будущих периодов	(76,595)	10,958
Кредиторская задолженность	(624,402)	843,674
Прочие обязательства	(41,738)	(38,197)
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	**2,357,153**	**(11,268,141)**
Подоходный налог уплаченный	(89,898)	(117,589)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	**2,267,255**	**(11,385,730)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выбытие активов, имеющихся в наличии для продажи	499,950	-
Приобретение активов, имеющихся в наличии для продажи	(1,665,260)	(150,000)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	(1,790,994)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	125	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(5,455)	(17,542)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	**(1,170,640)**	**(1,958,536)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Займы, выплаченные Материнскому банку	(546,488)	-
Займы от Материнского банка	3,710,246	9,108,188
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	**3,163,758**	**9,108,188**
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	**4,260,373**	**(4,236,078)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2,055,280	6,291,358
Эффект курсовой разницы	161,751	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	**6,477,404**	**2,055,280**

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционер-ный капитал	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре-деленная прибыль	Всего капитала
Сальдо на 1 января 2008 г.	8,000,000	-	319,984	8,319,984
Итого совокупный доход за год	-	1,432	199,547	200,979
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	**8,000,000**	**1,432**	**519,531**	**8,520,963**
Итого совокупный доход за год	-	(64,803)	152,464	87,661
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	**8,000,000**	**(63,371)**	**671,995**	**8,608,624**

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные положения

(а) Основные виды деятельности

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, проспект Республики, 32. Компания имеет представительство в городе Шымкент (Республика Казахстан). Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

(б) Акционеры

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, Компания экономически зависит от Материнского банка. В дополнение к этому, деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 28.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

За последние годы Республика Казахстан переживает период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Республике Казахстан. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан связано с рисками, которые нетипичны для других рынков. В дополнение, недавнее сокращение капитала и кредитных рынков еще более увеличило уровень экономической неопределенности условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Принципы оценки финансовых показателей

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, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Казахстанский тенге был выбран руководством Компании в качестве функциональной валюты, так как казахстанский тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены до целых тысяч тенге.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В частности, в примечаниях ниже представлена информация о существенных неопределенных оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики:

- Обесценение финансовой аренды – Примечание 13;
- Встроенный производный финансовый инструмент – Примечание 13.

3 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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 (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 определяет 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 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.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные 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 Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

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

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные 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 имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся 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.

Руководство определяет соответствующую классификацию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

(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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не требует прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения признается в составе прибыли или убытка. В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Компания применяет *Улучшенные Раскрытия Финансовых Инструментов* (Поправку к МСФО 7), выпущенную в марте 2009 года, требующую углубленных раскрытий об определении справедливой стоимости и риска ликвидности по отношению к финансовым инструментам.

Данная поправка требует представлять раскрытия по финансовым инструментам с использованием трехуровневой иерархии справедливой стоимости, отражающей существенность исходных данных в оценке справедливой стоимости финансовых инструментов. Специфичные раскрытия обязательны для представления в финансовой отчетности при классификации оценки справедливой стоимости в Уровень 3 (существенные, не отражаемые на рынке, исходные данные) данной иерархии. Поправка требует отдельного раскрытия любых существенных перемещений между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости с разделением выбытий и поступлений по каждому уровню. Более того, для каждого класса финансовых инструментов требуется обязательное раскрытие изменений в методике оценки от одного периода к другому с указанием причин данных изменений. Пересмотренные раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов приведены в Примечании 29.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Компания определила с использованием модели базирующейся на модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Исходные данные определялись на основе скорректированных цен, наблюдаемых на рынке, и оценке изменчивости обменных курсов валют, определенных с использованием исторических наблюдений.

(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 составе прибыли или убытка (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от операций с иностранной валютой) 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

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Компания переводит все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются раздельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Компания также прекращает признание активов в случае списания остатков, относящихся к активам, 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

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

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*.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Учет лизинговых операций, продолжение

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 арендополучателю, 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Основные средства, продолжение

(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

(i) 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(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 потребуется 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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, рассматривающиеся 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

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.

(о) Изменения учетной политики

С 1 января 2009 года Компания приняла пересмотренную версию стандарта МСФО (IAS) 1 *Представление финансовой отчетности*, вступившую в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. В соответствии с изменениями в стандарте отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупном доходе, который также включает все изменения собственного капитала, не связанные с операциями с собственниками, такие как переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи. Баланс переименован в отчет о финансовом состоянии. В английской версии переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на русской версии. В соответствии с пересмотренной версией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Комапния осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

Различные *Усовершенствования к МСФО* рассматривались по каждому стандарту в отдельности.

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компанией еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты* вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка* к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Руководство Компании признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Компании. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

- Пересмотренный в 2009 году МСФО (IAS) 24 *Раскрытие информации о связанных сторонах*, вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее, вводит исключение в отношении общих требований к раскрытию информации касательно операций со связанными сторонами и остатков по счетам, включая забалансовые обязательства, для компаний, связанных с государством. Кроме того, целью пересмотра стандарта было упорядочение требований к раскрытию информации, ранее не являющихся взаимными. Пересмотренный стандарт вступает в действие ретроспективно.
- Различные Усовершенствования к МСФО, касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2010 года.

4 Чистый процентный доход

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Финансовая аренда	1,638,323	1,057,904
Средства в банках	533,171	780,757
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	28,491
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	168,511	1,211
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	14,956	10,175
	2,354,961	**1,878,538**
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(1,473,159)	(718,287)
	881,802	**1,160,251**

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

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Нереализованный доход от переоценки встроенного производного финансового инструмента	4,302,101	29,108
Реализованный доход от переоценки встроенного производного финансового инструмента	401,469	1,489
	4,703,570	**30,597**

6 Прочие доходы, нетто

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Доходы от списания резервов по компенсациям работникам	56,098	-
Доход от снижения ставки налога на добавленную стоимость	21,814	10,939
Пени, штрафы	4,742	-
Экспертиза проектов	4,651	6,980
Прочие	497	425
	87,802	**18,344**
Прочие расходы		
Расходы, понесенные за лизингополучателей	**(8,885)**	**(1,927)**
	78,917	**16,417**

7 Убытки от обесценения

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Убытки от обесценения		
Финансовая аренда	857,763	196,922
Прочие активы	429,421	-
Чистая сумма убытков от обесценения	**1,287,184**	**196,922**

8 Административные расходы

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Вознаграждение сотрудников и связанные налоги	398,718	412,191
Арендная плата	59,625	59,165
Профессиональные услуги	19,774	12,263
Износ и амортизация	18,679	17,342
Налоги, кроме подоходного налога	9,317	6,353
Услуги связи и информационные услуги	8,522	9,479
Реклама и маркетинг	5,916	15,201
Канцелярские расходы	4,564	5,501
Командировочные расходы	4,194	8,388
Комиссионные расходы	4,077	2,980
Аренда автотранспорта	3,249	2,660
Обучение сотрудников	3,175	5,724
Ремонт и эксплуатация	3,161	1,211
Страхование	2,920	2,371
Прочие затраты	5,217	5,095
	551,108	**565,924**

9 Расход по подоходному налогу

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Текущий год	89,898	117,589
Недоначисленный за прошлые годы	30,000	35,031
Всего расход по подоходному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	**119,898**	**152,620**

9 Расход по подоходному налогу, продолжение

Начиная с 1 января 2009 года, ставка подоходного налога для казахстанских компаний была снижена до 20% в 2009-2012 годах, 17.5% в 2013 году и 15% для последующих лет. За исключением основных средств, нематериальных активов и встроенного производного финансового инструмента, действующая ставка Компании по отложенному подоходному налогу составляет 20% (2008 г.: 30%). Ставка налога по отложенному подоходному налогу для основных средств, нематериальных активов и встроенного производного финансового инструмента была рассчитана на основе ожидаемого времени реализации временных разниц с применением соответствующей ставки налога.

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2009 г. тыс. тенге	%	2008 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	**272,362**	**100**	**352,167**	**100**
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	54,472	20	105,650	30
Подоходный налог у источника выплаты	89,898	33	117,589	33
Статьи, не подлежащие налогообложению: процентные доходы по финансовой аренде	(308,636)	(113)	(277,154)	(79)
Статьи, не подлежащие налогообложению: встроенный производный финансовый инструмент	(710,918)	(261)	-	-
Статьи, не подлежащие налогообложению: прочие	(74,059)	(27)	51,339	15
Изменения величины отсроченных налоговых активов, не отраженных в финансовой отчетности	1,039,141	381	120,165	34
Подоходный налог недоначисленный за прошлые годы	30,000	11	35,031	10
	119,898	**44**	**152,620**	**43**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Требования по отложенному налогу не были отражены в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

Будущие налоговые льготы в размере 148,675 тысяч тенге (2008 г.: ноль), связанные с финансовым лизингом и 1,010,631 тысяча тенге (2008 г.: 120,165 тысяч тенге) ,связанные с переносимыми налоговыми убытками, не отражены в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением. Срок действия переносимых налоговых убытков истекает в 2018-2019 годах.

10 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, составили:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,239,126	111,233
С кредитным рейтингом до B+	-	901,033
Итого краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев	**4,239,126**	**1,012,266**
Деньги на текущих счетах в банках		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	191,646	311,824
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,544,866	731,187
С кредитным рейтингом до B+	501,660	-
Итого деньги на текущих счетах в банках	**2,238,172**	**1,043,011**
Наличные деньги в кассе	106	3
	6,477,404	**2,055,280**

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Компания имела средства в трех банках, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. Совокупный объем остатков по указанным балансам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составил 5,543,653 тысячи тенге и 1,943,381 тысячу тенге, соответственно.

11 Средства в банках

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Срочные депозиты в банках		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	4,228,991
Средства в банках, ограниченные в использовании аккредитивами		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	20,060	398,368
	20,060	**4,627,359**

Концентрация средств в банках

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Компания имела средства в одном и в двух банках, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема средств в банках. Совокупный объем остатков по средствам в банках по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составил 20,060 тысяч тенге и 4,228,991 тысячу тенге, соответственно.

12 Дебиторская задолженность по операциям «обратного РЕПО»

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2008 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена ценными бумагами Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью 1,530,118 тысяч тенге.

13 Финансовая аренда

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Менее одного года	7,805,375	3,780,667
От одного до пяти лет	13,065,186	8,056,207
Более пяти лет	3,494,034	1,710,593
Минимальные арендные платежи	**24,364,595**	**13,547,467**
За вычетом доходов будущих периодов	(4,033,020)	(3,005,378)
За вычетом резерва под обесценение	(1,054,685)	(196,922)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**19,276,890**	**10,345,167**

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	7,829,995	2,990,781
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	12,501,580	7,551,308
Резерв под обесценение	(1,054,685)	(196,922)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**19,276,890**	**10,345,167**

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	196,922	-
Чистое создание резерва в течение года	857,763	196,922
Сумма резерва по состоянию на конец года	**1,054,685**	**196,922**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов начисленные проценты, относящиеся к обесцененным балансам финансовой аренды, составили 203,349 тысяч тенге и 91,266 тысяч тенге, соответственно.

13 Финансовая аренда, продолжение

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 17,854,124 тысячи тенге (2008 г.: 10,249,783 тысячи тенге) частично привязано к любому удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге. Если стоимость данных иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость данных иностранных валют понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности. Оцененная стоимость встроенного производного финансового инструмента по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 4,331,209 тысяч тенге (31 декабря 2008 года: 29,108 тысяч тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза (см. Примечание 29).

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенного производного финансового инструмента:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 0.66% до 3.04% для доллара США, от 1.29% до 2.26% для евро и от 4.65% до 5.58% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки;
- все лизинговые соглашения могут быть разделены на части.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 202,247 тысяч тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 18,295 тысяч тенге.

13 Финансовая аренда, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесцене-ние тыс. тенге	Резерв под обесцене-ние тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесцене-ние тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартная аренда	7,829,995	(206,629)	7,623,366	2.64
Итого аренда крупным предприятиям	**7,829,995**	**(206,629)**	**7,623,366**	**2.64**
Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартная аренда	10,715,158	(282,767)	10,432,391	2.64
Обесцененная аренда:				
- Аренда, просроченная на срок менее 90 дней	1,786,422	(565,289)	1,221,133	31.64
Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	**12,501,580**	**(848,056)**	**11,653,524**	**6.78**
Итого финансовая аренда	**20,331,575**	**(1,054,685)**	**19,276,890**	**5.19**

13 Финансовая аренда, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартная аренда	2,990,781	(15,590)	2,975,191	0.52
Итого аренда крупным предприятиям	**2,990,781**	**(15,590)**	**2,975,191**	**0.52**
Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартная аренда	6,735,616	(35,110)	6,700,506	0.52
Обесцененная аренда:				
- Аренда, просроченная на срок менее 90 дней	815,692	(146,222)	669,470	17.93
Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	**7,551,308**	**(181,332)**	**7,369,976**	**2.40**
Итого финансовая аренда	**10,542,089**	**(196,922)**	**10,345,167**	**1.87**

Компания оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной финансовой аренде и текущей экономической ситуации по финансовой аренде, по которой признаки обесценения обнаружены не были.

При определении размера общего резерва под обесценение финансовой аренды ключевым допущением руководства стал предполагаемый годовой уровень убытков, равный 2.64% и 0.52% за 2009 и 2008 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2009 года составила бы на 192,769 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2008 года: 103,452 тысячи тенге).

13 Финансовая аренда, продолжение

В течение 2009 года Компания изменила условия договоров по финансовой аренде, которая в противном случае была бы просрочена или обесценена, на общую сумму 6,985,154 тысячи тенге (2008 г.: ноль). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

Анализ портфеля финансовой аренды по отраслям экономики и географическим регионам

Договоры финансовой аренды заключались преимущественно с клиентами, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Транспорт и связь	7,812,049	3,128,640
Текстильная промышленность	2,732,126	1,113,769
Металлургическая промышленность	2,166,706	556,301
Строительство	1,862,810	2,108,093
Производство машин и оборудования	1,609,907	1,076,097
Производство строительных материалов	1,525,135	1,554,171
Горнодобывающая промышленность	1,322,898	341,376
Производство электрооборудования	618,610	37,112
Сельское хозяйство	346,373	384,693
Пищевая промышленность	244,578	240,679
Целлюлозно-бумажная промышленность	79,701	650
Фармацевтическая промышленность	10,682	508
	20,331,575	**10,542,089**
Резерв под обесценение	(1,054,685)	(196,922)
	19,276,890	**10,345,167**

Концентрация финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Компания имела двух и одного заемщиков, соответственно, на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема финансовой аренды, выданного клиентам. Совокупный объем остатков по указанной финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составил 5,350,368 тысяч тенге и 2,074,604 тысячи тенге, соответственно.

Сроки погашения аренды

Сроки погашения портфеля финансовой аренды Компании, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 31, и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по договорам финансовой аренды.

14 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	2,580,019	152,643
Корпоративные облигации с рейтингом от BB- до BB+	558,261	-
	3,138,280	**152,643**

15 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	-	1,819,485

В 2009 году Компания полностью реклассифицировала портфель инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в активы, имеющиеся в наличии для продажи .

16 Авансовые платежи

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Поставщики оборудования передаваемого в финансовую аренду	480,008	4,039,756
Прочие	3,943	5,022
	483,951	**4,044,778**

17 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Компьютеры и оборудование	Офисная мебель и принадлежности	Транспортные средства	Прочие	Нематериальные активы	Всего
Историческая стоимость						
По состоянию на 1 января 2009 г.	24,580	16,363	14,591	8,526	25,639	89,699
Поступления	4,864	253	-	294	44	5,455
Выбытия	(193)	(95)	-	(320)	-	(608)
Перемещения	9	180	-	(189)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	**29,260**	**16,701**	**14,591**	**8,311**	**25,683**	**94,546**
Износ и амортизация						
По состоянию на 1 января 2008 г.	11,426	7,579	4,563	3,970	8,650	36,188
Начисленный износ и амортизация	6,789	3,320	2,085	1,880	4,605	18,679
Выбытия	(160)	(73)	-	(250)	-	(483)
Перемещения	-	501	-	(501)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	**18,055**	**11,327**	**6,648**	**5,099**	**13,255**	**54,384**
Балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	**11,205**	**5,374**	**7,943**	**3,212**	**12,428**	**40,162**

17 Основные средства и нематериальные активы, продолжение

тыс. тенге	Компьютеры и оборудование	Офисная мебель и принадлежности	Транспортные средства	Прочие	Нематериальные активы	Всего
Историческая стоимость						
По состоянию на 1 января 2008 г.	17,682	13,984	14,591	6,479	19,421	72,157
Поступления	6,898	2,379	-	2,047	6,218	17,542
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	**24,580**	**16,363**	**14,591**	**8,526**	**25,639**	**89,699**
Износ и амортизация						
По состоянию на 1 января 2008 г.	6,048	4,826	2,478	1,811	3,683	18,846
Начисленный износ и амортизация	5,378	2,753	2,085	2,159	4,967	17,342
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	**11,426**	**7,579**	**4,563**	**3,970**	**8,650**	**36,188**
Балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	**13,154**	**8,784**	**10,028**	**4,556**	**16,989**	**53,511**

18 Прочие активы

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Активы, изъятые из финансовой аренды	507,943	-
Налог на добавленную стоимость к получению	196,622	86,628
Предоплата расходов лизингополучателей	46,072	24,034
Предоплата по таможенной очистке	18,099	220,454
Задолженность сотрудников	1,814	1,801
Расходные материалы	425	972
Прочие	269	190
	771,244	**334,079**
Резерв по обесценению изъятых активов	(429,421)	-
	341,823	**334,079**

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 41,391 тысяча тенге (2008 г.: 4,336 тысяч тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение на активы, изъятые из финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	-	-
Чистое создание резерва в течение года	429,421	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	**429,421**	-

19 Займы от Материнского банка

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы от Материнского банка	25,712,087	19,154,807

Номер договора займа	Дата заключения договора	Срок погашения займа	Ставка возна-граждения	Валюта	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
№ДЗ004-ОЛ/07	14-дек-07	14-дек-17	8.82%	Доллар США	7,754,932	5,261,234
№ДЗ003-ОЛ/07	13-июл-07	13-июл-17	6.95%	Доллар США	7,519,852	5,088,472
№ДЗ002-ОЛ/06	29-сен-06	14-сен-21	0.5%	Тенге	5,087,549	5,087,549
№ДЗ001-ОЛ/06	17-апр-06	17-апр-21	6.57%	Доллар США	4,121,842	3,329,130
№ДЗ005-ОЛ/07	1-янв-08	21-дек-17	8.375%	Евро	1,227,912	388,422
					25,712,087	**19,154,807**

Заем №ДЗ002-ОЛ/06 был получен от Материнского банка как часть государственной программы по поддержке предприятий сельскохозяйственной и текстильной отраслей экономики, и был использован для финансирования инвестиций в финансовую аренду по пониженным процентным ставкам. Несмотря на то, что ставка вознаграждения по данному займу ниже рыночной, при первоначальном признании заем был признан по номинальной стоимости, что допускалось МСФО 20.

20 Кредиторская задолженность

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Поставщики оборудования передаваемого в финансовую аренду	293,563	916,527
Профессиональные услуги	7,842	4,600
Прочие поставщики	119	5,144
Прочие	381	36
	301,905	**926,307**

21 Прочие обязательства

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Резерв по отпускам	18,350	11,358
Задолженность перед сотрудниками	13,376	56,975
Социальный налог и социальные отчисления	3,575	8,242
Индивидуальный подоходный налог	-	1,434
Прочие	2,250	1,280
	37,551	**79,289**

22 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

Объявленный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года состоит из 160,000 обыкновенных акций (2008 год: 160,000 акций). Номинальная стоимость каждой акции – 50,000 тенге.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Компанией, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в учете как уменьшение нераспределенной прибыли в том периоде, когда они были объявлены.

В 2009 и 2008 годах выплата дивидендов не объявлялась.

23 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Правила и процедуры Компании по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам.

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(а) Правила и процедуры Компании по управлению рисками, продолжение

Стратегия управления рисками отражена в политике по управлению рисками Компании, которая разработана в соответствии со стратегией по управлению рисками Материнского банка и Инструкцией о требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня, утвержденной Постановлением Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Целями Политики по управлению рисками являются:

- Своевременная идентификация рисков в рамках внутренних бизнес-процессов;
- Соответствующий порядок проведения лизинговых операций и сделок;
- Контроль за соблюдением законодательства, нормативно-правовых актов, а также этических и профессиональных норм;
- Минимизация потерь и снижение текущих расходов по возможным потерям по лизинговым операциям.

Совет Директоров Компании несет ответственность за общую систему контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

В целях эффективного осуществления возложенных функций при Совете Директоров созданы Комитет по управлению активами и пассивами (далее, «АЛКО»), Кредитный Комитет.

АЛКО определяет оптимальную структуру активов и пассивов и меры по управлению рисками, связанными с размещением активов и привлечением финансовых ресурсов.

Кредитный комитет формирует инвестиционную политику, определяет направления при финансировании лизинговых сделок и осуществляет мониторинг качества лизингового портфеля.

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Компания функционировала в установленных пределах рисков. Глава Департамента контроля финансовых рисков Компании осуществляет общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно председателю правления и косвенно Совету директоров Компании.

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом и АЛКО, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Компании или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют, процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и уровня изменчивости рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Ответственность за управление рыночным риском возложена на АЛКО. АЛКО утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента рисков Материнского банка.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Компании или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности к изменениям процентных ставок по денежным потокам

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании за год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
тыс. тенге	**Прибыль**	**Собственные средства**	**Прибыль**	**Собственные средства**
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	50,775	50,775	21,033	21,033
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(50,775)	(50,775)	(21,033)	(21,033)

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании за год в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
тыс. тенге	**Прибыль**	**Собственные средства**	**Прибыль**	**Собственные средства**
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(82,124)	-	(6,231)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	97,231	-	3,546

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 32.

Правлением одобрены Правила управления валютным риском, отражающие методологию оценки валютного риска, установление лимитов и управление валютной позицией.

АЛКО осуществляет управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют. Дополнительно, с учетом специфики деятельности Компании, в договорах финансового лизинга предусмотрена индексация лизинговых платежей, позволяющая снизить валютный риск по лизинговым сделкам.

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании за год к изменению валютных курсов, составленный на основе валютных позиций и встроенных производных финансовых инструментов, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США, швейцарского франка и евро по отношению к казахстанскому тенге, представлен следующим образом:

	2009 г.		2008 г.	
тыс. тенге	**Прибыль**	**Собственные средства**	**Прибыль**	**Собственные средства**
5% рост курса доллара США по отношению к тенге	(74,974)	(74,974)	71,765	71,765
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	78,978	78,978	455,960	455,960
5% рост курса швейцарского франка по отношению к тенге	-	-	(17,555)	(17,555)
5% снижение курса швейцарского франка по отношению к тенге	-	-	17,555	17,555
5% рост курса евро по отношению к тенге	4,528	4,528	(16,408)	(16,408)
5% снижение курса евро по отношению к тенге	(2,482)	(2,482)	16,408	16,408

(в) Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения одной стороной своих обязательств по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны убытка.

Основой формирования системы управления кредитным риском при проведении лизинговых операций является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с Регламентом работ по проведению лизинговых сделок, Политикой по управлению рисками и Правилами оценки и мониторинга кредитного риска по лизингу и другими внутренними документами.

В целях минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговой деятельности осуществляет:

- Мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога с целью предупреждения возникновения на ранней стадии факторов, способных повлиять на надлежащее исполнение принятых лизингополучателей на себя обязательств;
- Мониторинг целевого использования предметов лизинга;
- Диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий;
- Установление лимитов по совокупному кредитному риску в размере не более 25% от собственного капитала Компании.

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Правлением Компании.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных лизингополучателей и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Компанией другим способом.

Помимо анализа отдельных клиентов, Департамент контроля финансовых рисков проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в балансовой стоимости финансовых активов на отчетную дату представлен следующим образом:

АКТИВЫ	**2009 тыс. тенге**	**2008 тыс. тенге**
Денежные средства и их эквиваленты	6,477,298	2,055,277
Средства в банках	20,060	4,627,359
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе	-	1,405,031
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,138,280	152,643
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	1,819,485
Финансовая аренда	19,276,890	10,345,167
Итого максимальный уровень подверженности кредитному риску в балансовой стоимости финансовых активов	**28,912,528**	**20,404,962**

Потенциальные обязательства по передаче оборудования в финансовую аренду представлены в Примечании 25.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Мониторинг совпадения и/или контролируемого несовпадения сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении рисками для финансовых институтов, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Правила управления риском потери ликвидности утверждаются Советом Директоров.

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

АЛКО контролирует риск ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департаментом операций на финансовых рынках, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета связанного с данными денежными потоками необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств
- разработки планов по заемному финансированию;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Компании законодательно установленным нормативам.

Департамент операций на финансовых рынках ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Компании предоставляются высшему руководству на регулярной основе. Решения относительно политики управления ликвидностью Компании принимаются АЛКО и исполняются Департаментом операций на финансовых рынках.

Анализ рисков ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлен в таблицах, приведенных ниже. Суммы, раскрытые в данных таблицах, включают анализ будущих выплат по финансовым обязательствам в разрезе сроков выплат, и представляют собой общие недисконтированные остаточные контрактные выплаты (включая выплаты процентов). Будущие денежные потоки Компании могут значительно отличаться от данного анализа.

Позиция Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года следующая:

тыс. тенге	До востре-бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого	Балансовая стоимость
Непроизводные обязательства							
Займы от Материнского банка	250,928	12,700	775,460	2,764,873	29,643,498	33,447,459	25,712,087
Кредиторская задолженность	498	22,681	54,280	224,437	9	301,905	301,905
Прочие обязательства	1,957	293	-	16,951	18,350	37,551	37,551
	253,383	**35,674**	**829,740**	**3,006,261**	**29,661,857**	**33,786,915**	**26,051,543**

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года следующая:

тыс. тенге	До востре-бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого	Балансовая стоимость
Непроизводные обязательства							
Займы от банков и других финансовых институтов	154,725	94,978	577,909	2,011,669	21,299,399	24,138,680	19,154,807
Кредиторская задолженность	5,024	921,283	-	-	-	926,307	926,307
Прочие обязательства	17,918	-	61,371	-	-	79,289	79,289
	177,667	**1,016,261**	**639,280**	**2,011,669**	**21,299,399**	**25,144,276**	**20,160,403**

Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена риску ликвидности по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 31.

24 Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития своей деятельности путем оптимизации соотношения заемных средств и капитала.

25 Потенциальные обязательства

В любой момент у Компании могут возникнуть обязательства по передаче лизингового оборудования лизингополучателю. Данные обязательства выражены в форме одобренного договора финансовой аренды.

Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению финансовой аренды, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены.

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	5,740,353	8,362,720

26 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

Компания заключала договора операционной аренды офисных помещений. Подобные договоры, как правило, заключаются на срок до одного года с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в отчете о совокупном доходе, составили сумму 59,625 тысяч тенге (в 2008 году: 59,165 тысяч тенге).

27 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике. Компания не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компании клиенты и контрагенты могут выдвигать различные виды юридических претензий к Компании. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Компании.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

27 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства, продолжение

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Компании, налоговые обязательства Компании были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Компании действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

28 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским банком Компании является АО «Банк Развития Казахстана». Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Правительство Республики Казахстан.

Материнский банк Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с участием членов Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждение сотрудников и связанные налоги» (см. Примечание 8), может быть представлен следующим образом:

	2009 г. тыс.тенге	2008 г. тыс.тенге
Члены Совета Директоров	816	768
Члены Правления	54,874	65,576
	55,690	**66,344**

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

28 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о совокупном доходе, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге
Отчет о финансовом состоянии					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	191,646	-	2,005,196	-	2,196,842
Средства в банках	20,060	-	-	-	20,060
Финансовая аренда	-	-	3,434,182	9.84%	3,434,182
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,580,019	6.50%	2,580,019
Авансовые платежи	-	-	48	-	48
Обязательства					
Займы от Материнского банка	25,712,087	6.24%	-	-	25,712,087
Кредиторская задолженность	-	-	9	-	9
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-	-	416,572	-	416,572
Процентные расходы	(1,473,159)	-	-	-	(1,473,159)
Административные расходы	(22,186)	-	(8,983)	-	(31,169)

28 Операции между связанными сторонами, продолжение

в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о совокупном доходе, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге
Отчет о финансовом состоянии					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	311,824	-	-	-	311,824
Средства в банках	398,368	-	-	-	398,368
Финансовая аренда	-	-	1,641,173	9.60%	1,641,173
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	152,643	8.55%	152,643
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	1,819,485	8.74%	1,819,485
Авансовые платежи	-	-	10	-	10
Обязательства					
Займы от Материнского банка	19,154,807	5.70%	-	-	19,154,807
Кредиторская задолженность	-	-	4,604	-	4,604
Внебалансовые статьи					
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	-	-	859,228	-	859,228
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-	-	71,783	-	71,783
Процентные расходы	(718,287)	-	-	-	(718,287)
Административные расходы	(37,667)	-	(7,644)	-	(45,311)

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает справедливую стоимость использую следующую иерархию справедливой стоимости, отражающую важность исходных данных используемых при оценке:

- Уровень 1: Цены котировок на активно торгующемся рынке (без корректировок) на аналогичные финансовые инструменты;
- Уровень 2: Методика оценки на основе наблюдаемых на рынке исходных данных либо напрямую (например, котировки на рынке), либо косвенно (например, рассчитанные на основе котировок). Данная категория включает финансовые инструменты, оцениваемые с применением рыночных котировок на активно торгующемся рынке на аналогичные инструменты; рыночных котировок на рынке торгующемся менее чем активно на аналогичные финансовые инструменты; или прочих методик оценки при определении всех существенных исходных данных наблюдаемых на рынке прямо или косвенно;
- Уровень 3: Методики оценки с применением существенных не наблюдаемых на рынке исходных данных. Данная категория включает все финансовые инструменты для расчета которых входные данные основаны на не наблюдаемых на рынке данных и имеют существенное влияние на оценку финансового инструмента. Данная категория включает финансовые инструменты оценка которых базируется на рыночных котировках на аналогичные инструменты при применении существенных корректировок не наблюдаемых на рынке или на допущениях необходимых для корректировки разниц между финансовыми инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, торгующихся на активно торгующихся ранках, определяется на основе рыночных котировок или на ценовых предложениях дилера. Для всех остальных финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость с использованием методик оценки справедливой стоимости.

Методики оценки представлены моделью ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Допущения и исходные данные, используемые при оценке, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, обменные курсы валют и ожидаемую изменчивость рыночных цен. Целью оценки является определение справедливой стоимости, отражающей цену финансового инструмента на отчетную дату, которая могла бы быть согласована между независимыми участниками сделки на рынке.

Таблица ниже представляет анализ финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года по уровням иерархии справедливой стоимости:

	Примечание	Уровень 2 тыс.тенге	Уровень 3 тыс.тенге	Итого тыс.тенге
Встроенный производный финансовый инструмент	13	-	4,331,209	4,331,209
Активы имеющиеся в наличии для продажи	14	3,138,295	-	3,138,295
		3,138,295	**4,331,209**	**7,469,504**

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Все активы, имеющиеся в наличии для продажи классифицируются в Уровень 2 вследствие того, что оценки справедливой стоимости были сделаны с применением оценочных методик, использующих исходные данные, наблюдаемые на рынке. Наблюдаемые на рынке исходные данные включают цены операций на активно торгующемся рынке на похожие, но не аналогичные инструменты и цены операций на рынке, торгующемся менее чем активно на аналогичные инструменты. Несмотря на то, что все инструменты зарегестрированы на Казахстанской фондовой бирже, руководство считает что рынок для этих иструментов не является активным.

Таблица ниже представляет изменение с начала года до конца года стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, классифицированных в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости:

	2009 г. тыс.тенге	**2008 г. тыс.тенге**
Стоимость финансовых инструментов по состоянию на 1 января	29,108	-
Итого доходы или расходы в течение года	4,703,570	30,597
Погашение	(401,469)	(1,489)
Стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря	**4,331,209**	**29,108**

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением инвестиций в финансовую аренду и займов Материнского банка, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость инвестиций в финансовую аренду и займов Материнского банка составляет 18,221,342 тысячи тенге (2008 г.: 9,138,996 тысяч тенге) и 24,656,539 тысяч тенге (2008 г.: 17,948,636 тысяч тенге), соответственно.

30 Средние эффективные процентные ставки

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2009 г.		2008 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффектив-ная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффектив-ная процентная ставка
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	6,028,029	4.00% - 9.75%	1,618,022	6.5% - 9.00%
- в евро	235,532	1.00%	-	-
Средства в банках				
- в тенге	-	-	4,228,991	9.75% - 10.30%
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»				
- в тенге	-	-	1,405,031	8.00% - 9.50%
Финансовая аренда				
- в тенге	19,276,890	2.00% - 14.00%	10,345,167	2.00% - 14.00%
Активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в тенге	3,138,280	6.82%	152,643	8.55%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения				
- в тенге	-	-	1,819,485	5.27% - 9.96%
Процентные обязательства				
Займы от банков и других финансовых институтов				
- в тенге	5,087,549	0.50%	5,087,549	0.50%
- в долларах США	19,396,626	6.57% - 8.82%	13,678,836	6.57% - 8.82%
- в евро	1,227,912	8.38%	388,422	8.38%

31 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Активы	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен-ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	6,477,404	-	-	-	-	-	-	6,477,404
Средства в банках	15,588	4,472	-	-	-	-	-	20,060
Финансовая аренда	280,375	1,293,084	3,026,183	10,184,948	2,991,392	-	1,500,908	19,276,890
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2,014,036	1,124,244	-	-	3,138,280
Авансовые платежи	621	478,465	4,865	-	-	-	-	483,951
Активы для передачи в финансовую аренду	-	4,822,839	959,351	-	-	-	-	5,782,190
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	40,162	-	40,162
Прочие активы	6,985	-	334,838	-	-	-	-	341,823
Всего активов	**6,780,973**	**6,598,860**	**4,325,237**	**12,198,984**	**4,115,636**	**40,162**	**1,500,908**	**35,560,760**

31 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен-ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Обязательства								
Займы от Материнского банка	232,639	7,549	2,390,546	9,255,188	13,826,165	-	-	25,712,087
Авансы полученные	-	640,547	252,430	-	-	-	-	892,977
Кредиторская задолженность	507	22,681	278,717	-	-	-	-	301,905
Доходы будущих периодов	191	382	1,717	5,326	-	-	-	7,616
Прочие обязательства	20,307	293	16,951	-	-	-	-	37,551
Всего обязательств	**253,644**	**671,452**	**2,940,361**	**9,260,514**	**13,826,165**	**-**	**-**	**26,952,136**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 г.	**6,527,329**	**5,927,408**	**1,384,876**	**2,938,470**	**(9,710,529)**	**40,162**	**1,500,908**	**8,608,624**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 г.	3,432,768	4,163,952	8,749,395	535,598	(8,588,961)	53,511	174,700	8,520,963

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Компании имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы процентов.

32 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	тенге тыс. тенге	доллары США тыс. тенге	евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6,185,638	1,166	290,600	-	6,477,404
Средства в банках	-	15,588	4,472	-	20,060
Финансовая аренда*	19,276,890	-	-	-	19,276,890
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,138,280	-	-	-	3,138,280
Авансовые платежи	483,951	-	-	-	483,951
Активы для передачи в финансовую аренду*	5,782,190	-	-	-	5,782,190
Основные средства и нематериальные активы	40,162	-	-	-	40,162
Прочие активы	341,823	-	-	-	341,823
Всего активов	**35,248,934**	**16,754**	**295,072**	**-**	**35,560,760**
Обязательства					
Займы от Материнского Банка	5,087,549	19,396,626	1,227,912	-	25,712,087
Авансы полученные	892,977	-	-	-	892,977
Кредиторская задолженность	8,642	14,846	276,055	2,362	301,905
Доходы будущих периодов	7,616	-	-	-	7,616
Прочие обязательства	37,551	-	-	-	37,551
Всего обязательств	**6,034,335**	**19,411,472**	**1,503,967**	**2,362**	**26,952,136**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 г.	**29,214,599**	**(19,394,718)**	**(1,208,895)**	**(2,362)**	**8,608,624**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 г.	23,102,502	(13,609,602)	(468,814)	(503,123)	8,520,963

* Данные активы содержат встроенные производные финансовые инструменты, которые вступают в действие при росте курса доллара США или евро по отношению к тенге.