

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-52



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «БРК-Лизинг» (Дочерней организации АО «Банк Развития Казахстана»)

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «БРК-Лизинг» (Дочерней организации АО «Банк Развития Казахстана») (далее, «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и 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, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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 этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную 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 суждения аудитора, 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 целесообразности принятой учетной политики 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 аудиторского мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Ирматов Р.И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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

Нигай А.Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ
Аудит», действующий на основании Устава



1 февраля 2013 года

*АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года*

	Приме- чание	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	2,582,794	2,257,354
Процентные расходы	4	(1,618,738)	(1,760,928)
Чистый процентный доход		964,056	496,426
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	455,717	(1,453,315)
Чистый (убыток)/доход от операций с иностранной валютой		(248,704)	22,587
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	32,882
Прочие (расходы)/доходы, нетто	6	(41,319)	38,113
Доход/(убыток) от операционной деятельности		1,129,750	(863,307)
Убытки от обесценения	7	(326,548)	(2,191,069)
Общие административные расходы	8	(679,759)	(568,623)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		123,443	(3,622,999)
Расход по подоходному налогу	9	(28,708)	(28,126)
Прибыль/(убыток) за год		94,735	(3,651,125)
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		(220,489)	(38,109)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		-	(32,882)
Итого прочего совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		(220,489)	(70,991)
Итого совокупного убытка за год		(125,754)	(3,722,116)

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 52, была утверждена Правлением 1 февраля 2013 года.

Кунанбаев Е.А.

Председатель Правления



Люблинская Е.И.

И.О. Главного бухгалтера

Показатели отчета о совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 52, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,369,647	2,490,840
Счета и депозиты в банках	11	8,501,574	2,928,974
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	22,971,908	22,704,741
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	4,097,050	4,349,668
Авансовые платежи	14	4,870,009	638,486
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	15	1,681,599	1,230,219
Основные средства и нематериальные активы		17,327	28,140
Прочие активы	16	415,057	398,213
Итого активов		43,924,171	34,769,281
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	17	24,191,033	23,085,287
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	5,204,101	5,220,518
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	14	2,244,191	593,623
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		783,083	-
Кредиторская задолженность		158,118	119,634
Доходы будущих периодов	19	3,320,300	577,362
Прочие обязательства		319,532	34,840
Итого обязательств		36,220,358	29,631,264
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	10,691,550	8,000,000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(329,856)	(109,367)
Нераспределенная прибыль		(2,657,881)	(2,752,616)
Итого капитала		7,703,813	5,138,017
Всего обязательств и капитала		43,924,171	34,769,281

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 52, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Вознаграждение полученное	1,909,144	2,103,311
Вознаграждение уплаченное	(1,962,247)	(1,365,798)
Чистые выплаты по операциям с иностранной валютой	(7,621)	(644)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	334,149	367,265
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(46,890)	25,281
Общие и административные выплаты	(577,715)	(538,736)
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(351,180)	590,679
(Уменьшение)/увеличение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	(5,535,277)	1,759,667
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	1,738,004
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	2,508,552	(1,670,419)
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования и прочие авансы	(3,996,927)	(305,362)
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	(83,974)
Прочие активы	(113,050)	(229,468)
(Увеличение)/уменьшение операционных обязательств		
Авансы полученные	407,465	(213,455)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	783,000	-
Кредиторская задолженность	(1,584,559)	4,600
Прочие обязательства	195,727	(23,286)
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до налогообложения	(7,686,249)	1,566,986
Налоги уплаченные	(28,708)	(28,126)
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности	(7,714,957)	1,538,860
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выбытие финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	1,282,337
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(3,139,380)
Приобретение основных средства и нематериальных активов	(4,582)	(16,680)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(4,582)	(1,873,723)

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 52, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	2,691,550	-
Займы, погашенные Материнскому банку	(2,624,590)	(7,802,844)
Займы, полученные от Материнского банка	6,512,351	1,104,943
Поступления от выпуска облигаций	-	5,102,809
Выкуп собственных выпущенных облигаций	-	(12,689)
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности	6,579,311	(1,607,781)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(1,140,228)	(1,942,644)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2,490,840	4,437,814
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	19,035	(4,330)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	1,369,647	2,490,840

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 52, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			Итого
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 1 января 2011 года	8,000,000	(38,376)	898,509	8,860,133
Итого совокупного дохода				
Убыток за год	-	-	(3,651,125)	(3,651,125)
Прочий совокупный доход				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	(38,109)	-	(38,109)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога	-	(32,882)	-	(32,882)
Итого прочего совокупного дохода	-	(70,991)	-	(70,991)
Итого совокупного убытка за год	-	(70,991)	(3,651,125)	(3,722,116)
Остаток на 31 декабря 2011 года	8,000,000	(109,367)	(2,752,616)	5,138,017
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	94,735	94,735
Прочий совокупный доход				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	(220,489)	-	(220,489)
Итого прочего совокупного дохода	-	(220,489)	-	(220,489)
Итого совокупного убытка за год	-	(220,489)	94,735	(125,754)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций	2,691,550	-	-	2,691,550
Остаток на 31 декабря 2012 года	10,691,550	(329,856)	(2,657,881)	7,703,813

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 52, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные положения

(а) Основная деятельность

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).

Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: телекоммуникации и транспорт, текстильная промышленность, строительство, машиностроение и сельское хозяйство. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык, 20. 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 27.

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно локализуется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность 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) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением встроенных производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Представление отчета о движении денежных средств

Компания повторно представила свой отчет о движении денежных средств за 2011 год, используя прямой метод.

(г) 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 ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены до целых тысяч тенге.

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В частности, в примечаниях ниже представлена информация о существенных неопределенных оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде – Примечание 12;
- Встроенные производные финансовые инструменты – Примечание 12.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Операции в иностранной валюте, продолжение

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, деньги на текущих счетах в банках, свободные от контрактных ограничений и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо,
- являются в момент первоначального признания, определенными предприятием в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

- управление активами или обязательствами и их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; либо,
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии требовались бы по договору.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо,
- по которым может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, 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 ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

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

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Компания определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Компании оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Компании имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска Компании и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Компания полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

(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;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке, продолжение

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, на соответствующие статьи в составе прибыли или убытка. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в составе прибыли или убытка и рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

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

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

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

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

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 ставки вознаграждения.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(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 составе прибыли или убытка. 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 отчете о финансовом положении 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 (IAS) 17 *Аренда*.

Аренда классифицируется в качестве финансовой аренды, если передаются практически все риски и вознаграждения, сопряженные с правом собственности. При этом право собственности на объект аренды может, как перейти 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;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Учет лизинговых операций, продолжение

- 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

Основные средства отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

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

(ii) Износ

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

Table with 2 columns: Asset type and useful life. Rows include: Компьютеры и оборудование (2-5 years), Офисная мебель и принадлежности (3-5 years), Транспортные средства (6-7 years), Прочие (2-4 years).

(ж) Нематериальные активы

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Нематериальные активы, продолжение

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

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

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 ставки вознаграждения 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 составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

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

(ii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

(ii) *Нефинансовые активы, продолжение*

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) Доходы будущих периодов

Выгода от кредитов, полученных от Материнского банка по низким ставкам вознаграждения в рамках государственной программы поддержки предприятий приоритетных отраслей, признается в качестве дохода будущих периодов. Выгода оценивается как разница между суммами полученных кредитов и их справедливой стоимостью. Доход будущих периодов переводится в состав прибыли или убытка на систематической основе, поскольку он компенсирует отрицательное влияние вознаграждения, начисленного по ставке ниже рыночной, по договорам лизинга с целевыми предприятиями.

(к) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении 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.

(л) Обязательства кредитного характера

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

(м) 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.

(н) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего подоходного налога за год и сумму отложенного подоходного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или операций с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ш) Налогообложение, продолжение

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. Отложенный налог не признается в отношении разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах 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.

(о) Признание процентных доходов и процентных расходов

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

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 ставки вознаграждения.

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.

(п) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой она получает прибыли, либо несет расходы (включая прибыли и расходы в отношении операций с прочими компонентами Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого, доступна финансовая информация.

(р) Сравнительная информация

Реклассификация предыдущего периода

Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Сравнительная информация, продолжение

Реклассификация предыдущего периода, продолжение

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года «денежные средства и их эквиваленты» в размере 906,059 тысяч тенге были реклассифицированы в «счета и депозиты в банках». Соответственно, в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года «счета и депозиты в банках» и поступления денежных средств от операционной деятельности уменьшились на 906,059 тысяч тенге.

Данная сумма представляет собой денежные средства на текущем счете в казахстанском банке, полученные в рамках государственной программы поддержки предприятий в приоритетных отраслях. Руководство Компании не намерено использовать данные денежные средства для целей поддержания ликвидности. В связи с этим руководство приняло решение реклассифицировать данную сумму из состава «денежные средств и их эквиваленты» в «счета и депозиты в банках», поскольку такое представление лучше отражает намерения и планы руководства в отношении данных активов.

(с) 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 2012 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Компания еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистый процентный доход

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,136,333	1,891,467
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	253,061	166,244
Денежные средства и их эквиваленты	193,392	197,407
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	8	2,236
	2,582,794	2,257,354
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(1,229,319)	(1,421,763)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(382,614)	(338,960)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(6,805)	(205)
	(1,618,738)	(1,760,928)
	964,056	496,426

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, включена общая сумма в размере 543,217 тысяч тенге (в 2011 году: 257,945 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

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

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Реализованная прибыль от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	334,149	367,265
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	121,568	(1,820,580)
	455,717	(1,453,315)

6 Прочие (расходы)/доходы, нетто

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Экспертиза проектов	9,364	7,686
Прочие	265	1,409
Доход от штрафов	-	45,685
	9,629	54,780
Прочие расходы		
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(31,700)	(1,940)
Расходы на выплату штрафов	(5,924)	-
Прочие	(13,324)	(14,727)
	(50,948)	(16,667)
	(41,319)	38,113

7 Убытки от обесценения

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Убытки от обесценения		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	257,189	2,050,135
Активы к передаче по договорам финансовой аренды	42,935	121,055
Прочие активы	26,424	19,879
Чистые убытки от обесценения	326,548	2,191,069

8 Общие и административные расходы

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	488,325	394,441
Арендная плата	56,151	54,105
Профессиональные услуги	40,756	30,706
Износ и амортизация	15,395	17,055
Услуги связи и информационные услуги	11,741	10,224
Налоги помимо подоходного налога	11,137	7,573
Командировочные расходы	9,340	6,374
Страхование	7,168	6,384
Ремонт и техническое обслуживание	6,973	5,284
Аренда автотранспорта	5,118	5,945
Обучение	4,192	5,188
Канцелярские принадлежности	3,407	4,078
Реклама и маркетинг	3,255	12,729
Комиссионные расходы	2,272	2,113
Прочие затраты	14,529	6,424
	679,759	568,623

9 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составляет 28,708 тысяч тенге (в 2011 году: 28,126 тысяч тенге). В 2012 и 2011 годах применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2012 г.		2011 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	123,443	100.0	(3,622,999)	100.0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	24,689	20.0	(724,600)	20.0
Налоговый эффект невычитаемых статей: встроенные производные финансовые инструменты и прочее	13,812	11.2	348,166	(9.6)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	28,708	23.3	28,126	(0.8)
Налоговый эффект статей, не подлежащих налогообложению: доход от аренды, необлагаемый налогом	(153,563)	(124.4)	(85,996)	2.4
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	115,062	93.2	462,430	(12.8)
	28,708	23.3	28,126	(0.8)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть реализованы только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованные налоговые убытки, и если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании требовать вычеты в будущих периодах.

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

	2012 г.	2011 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	733,949	668,714
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	86,128	54,836
Списанные остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочим активам	14,086	14,086
Прочие отложенные налоговые активы	29,140	10,605
	863,303	748,241

Временные разницы в размере 863,303 тысячи тенге (в 2011 году: 748,241 тысяча тенге) не были признаны в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

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:

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев – банки с кредитным рейтингом В	758,346	500,167
Денежные средства на текущих счетах в банках		
С кредитным рейтингом BBB+	10,124	704,327
С кредитным рейтингом от В до В+	601,089	1,286,298
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	611,213	1,990,625
Денежные средства в кассе	88	48
	1,369,647	2,490,840

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2012 Компания не имела банков, средства на счетах в которых превышали 10% капитала (31 декабря 2011 года: два банка). Совокупный объем остатков по указанным балансам по состоянию на 31 декабря 2011 года составил 1,916,992 тысячи тенге.

11 Счета и депозиты в банках

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней) - с кредитным рейтингом от В- до В+	2,346,724	2,913,392
Средства в текущих счетах в банках, ограниченные в использовании аккредитивами		
- с кредитным рейтингом BBB+	14,216	15,582
- с кредитным рейтингом ВВ	6,044,749	-
- с кредитным рейтингом В+	95,885	-
	8,501,574	2,928,974

По состоянию на 31 декабря 2012 года, остатки на текущих счетах в банках, ограниченные в использовании аккредитивами, представляют собой денежное покрытие для аккредитивов, выпускаемых банками для поставщиков оборудования для сдачи в аренду.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания имела три банка (31 декабря 2011 года: два банка), счета и депозиты в котором превышали 10% капитала. Совокупный объем баланса в данном банке составлял 7,987,192 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 2,413,392 тысячи тенге).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Менее одного года	10,293,879	11,373,816
Более одного года, но менее пяти лет	18,412,010	15,215,622
Более пяти лет	5,996,223	4,666,446
Минимальные арендные платежи	34,702,112	31,255,884
Минус незаработанный финансовый доход		
Менее одного года	(1,447,650)	(1,496,893)
От одного до пяти лет	(5,321,919)	(3,472,710)
Более пяти лет	(1,648,531)	(517,800)
Минус незаработанный финансовый доход, всего	(8,418,100)	(5,487,403)
Минус резерв под обесценение	(3,312,104)	(3,063,740)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	22,971,908	22,704,741

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	23,230,366	24,664,557
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	3,053,646	1,103,924
Минус резерв под обесценение	(3,312,104)	(3,063,740)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	22,971,908	22,704,741

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	3,063,740	1,194,543
Чистое создание резерва в течение года	257,189	2,050,135
Перевод в состав прочих активов	(8,825)	(159,081)
Списания в течение года	-	(21,857)
Сумма резерва по состоянию на конец года	3,312,104	3,063,740

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 18,540,183 тысячи тенге (в 2011 году: 18,569,285 тысяч 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 снижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Встроенные производные финансовые инструменты, продолжение

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 2,326,324 тысячи тенге (на 31 декабря 2011 года: 2,204,756 тысяч тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 0.24% до 0.61% для доллара США, от 0.26% до 0.37% для евро и от 2.66% до 3.66% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 118,854 тысячи тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 6,414 тысяч тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2012 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 выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	14,115,032	(520,253)	13,594,779	3.69
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	4,189,965	(528,782)	3,661,183	12.62
- просроченная на срок более 360 дней	4,925,369	(1,872,919)	3,052,450	38.03
Итого аренда крупным предприятиям	23,230,366	(2,921,954)	20,308,412	12.58

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

	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 малым и средним предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	2,089,126	(77,001)	2,012,125	3.69
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	964,520	(313,149)	651,371	32.47
Итого аренда малым и средним предприятиям	3,053,646	(390,150)	2,663,496	12.78
Итого финансовая аренда	26,284,012	(3,312,104)	22,971,908	12.60

В следующей таблице представлен анализ кредитного качества портфеля финансовой аренды по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 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 выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	14,235,293	(571,107)	13,664,186	4.01
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	958,090	(38,438)	919,652	4.01
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	167,447	(6,718)	160,729	4.01
- просроченная на срок более 360 дней	426,649	(17,117)	409,532	4.01
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	616,262	(70,750)	545,512	11.48
- просроченная на срок более 360 дней	8,260,816	(2,058,325)	6,202,491	24.92
Итого аренда крупным предприятиям	24,664,557	(2,762,455)	21,902,102	11.20

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

	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 малым и средним предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	155,636	(6,244)	149,392	4.01
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	948,288	(295,041)	653,247	31.11
Итого аренда малым и средним предприятиям	1,103,924	(301,285)	802,639	27.29
Итого финансовая аренда	25,768,481	(3,063,740)	22,704,741	11.89

Компания оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущих экономических условий для портфелей финансовой аренды, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, ключевым допущением руководства стал предполагаемый годовой уровень убытков, равный 3.69% и 4.01% за 2012 и 2011 годы, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации. Также, руководство предположило, что период обнаружения убытка составляет один год.

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 2012 года составила бы на 229,719 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2011 года: 227,047 тысяч тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Компания изменила условия договоров по финансовой аренде, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 5,107,969 тысяч тенге (на 31 декабря 2011 года: 4,201,588 тысяч тенге). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлен анализ портфеля финансовой аренды, за вычетом резерва под обесценение, по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	2012 г.		2011 г.	
	тыс. тенге	Доля от портфеля кредитов %	тыс. тенге	Доля от портфеля кредитов %
Транспортные средства и оборудование	13,359,107	58	12,944,698	57
Смешанный тип обеспечения	9,612,801	42	9,760,043	43
	22,971,908	100	22,704,741	100

Финансовая аренда просроченная или обесцененная

Обесцененная или просроченная финансовая аренда обеспечена залогом, имеющим справедливую стоимость 8,872,810 тысяч тенге (в 2011 году: 8,819,786 тысяч тенге), за вычетом влияния избыточного обеспечения.

Финансовая аренда не просроченная и не обесцененная

В отношении оставшихся договоров финансовой аренды чистой балансовой стоимостью 15,515,109 тысяч тенге (в 2011 году: 13,813,578 тысяч тенге), которые являются непросроченными и необесцененными, справедливая стоимость была рассчитана на дату начала финансовой аренды, и на отчетную дату не была скорректирована с учетом последующих изменений. Возможность погашения таких договоров аренды зависит, в основном, от кредитоспособности заемщиков, а не от стоимости обеспечения, и текущая стоимость залога не влияет на оценку обесценения.

Получение контроля над обеспечением

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Компания приобрела активы, балансовая стоимость которых составляет 46,306 тысяч тенге, путем получения контроля над обеспечением, принятым по договорам финансовой аренды (в 2011 году: 207,092 тысячи тенге).

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
<i>Находящие в собственности Компании</i>		
Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,954,824	3,002,488
Корпоративные облигации с рейтингом В	1,274,658	1,347,180
	3,229,482	4,349,668
<i>Обремененные залогом по договорам «РЕПО»</i>		
Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	867,568	-
	4,097,050	4,349,668

Никакие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не являются просроченными или обесцененными.

14 Авансовые платежи

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	4,862,087	638,204
Прочие	7,922	282
	4,870,009	638,486

В течение 2012 года Компания заключила договор финансовой аренды с целью финансирования проекта по расширению компании, осуществляющей деятельность в автомобилестроении, на общую сумму 10,990,453 тысячи тенге. В состав «авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду» и «авансы, полученные по договорам финансовой аренды» включены суммы в размере 4,346,664 тысячи тенге и 1,640,475 тысяч тенге, соответственно, относящиеся к указанному договору. В состав счетов и депозитов в банках (Примечание 11) включена сумма в размере 6,044,749 тысяч тенге, размещенная для покрытия аккредитивов, выпущенных по данному договору.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде будет признана после передачи оборудования лизингополучателю.

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов активы для передачи по договорам финансовой аренды включают оборудование для строительной, хлопкоперерабатывающей и текстильной промышленности, которое руководство планирует передать лизингополучателям в 2013 году. По состоянию на 31 декабря 2012 года передача активов на сумму 814,862 тысячи тенге (в 2011 году: 814,862 тысячи тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов резерв под обесценение был признан в размере 163,990 тысяч тенге и 121,055 тысяч тенге, соответственно.

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	121,055	-
Чистое создание резерва в течение года	42,935	121,055
Сумма резерва по состоянию на конец года	163,990	121,055

16 Прочие активы

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Изъятые активы по финансовой аренде	394,478	355,642
Налог на добавленную стоимость к получению	120,211	118,440
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	76,177	63,525
Изъятые активы по дополнительному обеспечению	5,225	5,808
Прочие	12,618	13,573
	608,709	556,988
Резерв под обесценение	(193,652)	(158,775)
	415,057	398,213

16 Прочие активы, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2012 года, в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в размере 36,696 тысяч тенге (в 2011 году: 61,622 тысячи тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	158,775	9,661
Чистое создание резерва в течение года	26,424	19,879
Перевод из состава дебиторской задолженности по финансовой аренде	8,825	159,081
Списания за год	(372)	(29,846)
Сумма резерва по состоянию на конец года	193,652	158,775

17 Займы от Материнского банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Срок погашения займа	Ставка вознаграждения	Валюта	2012 г.	2011 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
#DZ004-OL/07	14-дек-07 г.	14-дек-19 г.	8.82%	Долл. США	1,208,312	1,419,211
#DZ003-OL/07	13-июля-07 г.	13-июля-19 г.	6.95%	Долл. США	4,768,281	5,664,587
#DZ002-OL/06	29-сен-06 г.	14-сен-21 г.	0.5%	Тенге	5,087,479	5,087,479
#DZ008-OL/10	09-июня-10 г.	28-апр-25 г.	8.005%	Долл. США	4,822,668	4,424,478
#DZ001-OL/06	17-апр-06 г.	17-апр-21 г.	6.57%	Долл. США	3,138,292	3,432,861
#DZ005-OL/07	21-дек-07 г.	21-дек-17 г.	8.375% Libor +	Евро	914,609	1,601,841
#DZ006-OL/10	23-апр-10 г.	23-апр-20 г.	6.6%	Долл. США	874,241	968,319
#DZ48-Z/21	29-нояб-11 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	527,159	486,511
#DZ007-OL/10	28-апр-10 г.	28-апр-25 г.	1.6%	Тенге	345,987	-
#12-DZ/21	27-дек-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	179,642	-
#2-DZ/21	04-сен-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	2,324,363	-
					24,191,033	23,085,287

Займы № DZ002-OL/06 был получен от Материнского банка в рамках государственной программы поддержки предприятий хлопковой промышленности, и был использован для предоставления финансовой аренды указанным предприятиям по пониженным ставкам вознаграждения. Несмотря на то, что ставка вознаграждения по данным займам была ниже рыночной, при первоначальном признании займы были признаны по номинальной стоимости, что допускалось МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

В течение 2012 года, Компания получила займы №DZ007-OL/10, №12-DZ/21, №2-DZ/21 от Материнского банка на общую сумму 5,670,248 тысяч тенге (в 2011 году: займ №DZ48-Z/21 на сумму 1,055,737 тысячи тенге) в рамках государственной программы поддержки предприятий в приоритетных отраслях промышленности, включая агропромышленный комплекс, горнодобывающую, легкую и деревообрабатывающую промышленности, производство химической продукции и строительных материалов, металлургию, транспорт и другие отрасли.

17 Займы от Материнского банка, продолжение

Первоначально кредиты были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок в диапазоне от 9,02% до 10,09%. Разница в размере 2,880,194 тысячи тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как доход будущих периодов вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения. (Примечание 19).

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

8 февраля 2011 года Компания выпустила необеспеченные купонные облигации с фиксированной ставкой 8% в год, номинальной стоимостью 5,000,000 тысяч тенге, на Казахстанской фондовой бирже. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2016 года.

19 Доходы будущих периодов

В 2012 году Компания признала в качестве доходов будущих периодов прибыль в размере 2,880,194 тысячи тенге (в 2011 году: 572,932 тысячи тенге), полученную в результате предоставления Материнским банком займа по низкой ставке вознаграждения (Примечание 17). Прибыль в дальнейшем будет распределена на лизингополучателей Компании путем предоставления им договоров лизинга по льготным ставкам.

20 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 года объявленный к выпуску акционерный капитал составил 400,000 обыкновенных акций (в 2011 году: 160,000 обыкновенных акций), размещенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 213,831 обыкновенных акций (в 2011 году: 160,000 обыкновенных 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

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они объявлены.

В 2012 и 2011 годах дивиденды не объявлялись.

21 Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Компании сконцентрированы в Республике Казахстан, и Компания получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней. Ответственным лицом Компании по принятию операционных решений, является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию только в целом по Компании.

22 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 ставок вознаграждения 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. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Целями стратегии управления рисками являются:

- Своевременная идентификация рисков в рамках внутренних бизнес-процессов;
- Соответствующий порядок проведения лизинговых операций и сделок;
- Контроль за соблюдением правовых, 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, «КУАП»), Кредитный Комитет.

КУАП определяет оптимальную структуру активов и обязательств 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. Директор Департамента риск менеджмента и оценки Компании несет ответственность за 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 КУАП, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

22 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, ставки вознаграждения, кредитные спрэды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, 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 КУАП. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента риск менеджмента и оценки Компании.

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

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать величину чистой прибыли, однако могут и снижать ее либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения 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 денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (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 2012 года и 31 декабря 2011 годов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	21,540	21,540	31,843	31,843
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(21,540)	(21,540)	(31,843)	(31,843)

22 Управление финансовыми рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости к изменению ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(247,299)	-	(253,437)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	270,029	-	277,353

(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 31.

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

КУАП 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 договорам лизинга.

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала Компании к изменению валютных курсов, составленный на основе валютных позиций и встроенных производных финансовых инструментов, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к казахстанскому тенге, представлен следующим образом:

	2012 г.		2011 г.	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
5% рост курса доллара США по отношению к тенге	67,269	67,269	(229,429)	(229,429)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(57,531)	(57,531)	235,862	235,862
5% рост курса евро по отношению к тенге	(6,816)	(6,816)	(44,979)	(44,979)
5% снижение курса евро по отношению к тенге	8,928	8,928	47,962	47,962

22 Управление финансовыми рисками, продолжение

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

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 Компания осуществляет:

- Мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- Мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам 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;

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 риск-менеджмента и оценки 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 отчете о финансовом положении. 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:

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,369,559	2,490,792
Счета и депозиты в банках	8,501,574	2,928,974
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22,971,908	22,704,741
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,097,050	4,349,668
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	36,940,091	32,474,175

Потенциальные обязательства по предоставлению финансовой аренды представлены в Примечании 24.

22 Управление финансовыми рисками, продолжение

(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 ставок вознаграждения 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. Такое несоответствие 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 ликвидности утверждаются Советом директоров.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департаментом корпоративного финансирования и стратегии, 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 корпоративного финансирования и стратегии 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 КУАП и исполняются Департаментом корпоративного финансирования и стратегии.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарная величина выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или забалансовым обязательствам. Будущие денежные потоки Компании могут значительно отличаться от данного анализа.

22 Управление финансовыми рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом:

	До востребования и менее					Суммарная величина выбытия потоков денежных средств		Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	денежных средств		
Непроизводные финансовые обязательства								
Займы, полученные от Материнского банка	160,522	19,946	1,086,414	1,807,297	30,226,776	33,300,955	24,191,033	
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	199,515	-	199,515	5,985,456	6,384,486	5,204,101	
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	785,489	-	-	-	-	785,489	783,083	
Кредиторская задолженность	23,266	42,111	40,067	52,674	-	158,118	158,118	
Прочие обязательства	18,049	195,875	105,608	-	-	319,532	319,532	
Итого непроизводных финансовых обязательств	987,326	457,447	1,232,089	2,059,486	36,212,232	40,948,580	30,655,867	
Потенциальные обязательства	-	566,278	658,237	8,734,653	624,911	10,584,079		

22 Управление финансовыми рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом:

	До востребования и менее					Суммарная величина выбытия денежных средств	Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы, полученные от Материнского банка	-	486,861	1,339,238	1,898,227	26,082,906	29,807,232	23,085,287
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	199,515	-	199,515	6,384,486	6,783,516	5,220,518
Кредиторская задолженность	9,100	3,080	54,348	53,106	-	119,634	119,634
Прочие обязательства	63	86	-	34,691	-	34,840	34,840
Итого непроизводных финансовых обязательств	9,163	689,542	1,393,586	2,185,539	32,467,392	36,745,222	28,460,279
Потенциальные обязательства	-	136,063	-	301,632	1,166,931	1,604,626	

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 30.

23 Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации соотношения заемных средств и капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

24 Потенциальные обязательства

В любой момент у Компании могут возникнуть обязательства по передаче лизингового оборудования лизингополучателям. Данные обязательства выражены в форме одобренных договоров финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 10,584,079 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 1,604,626 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2012 года потенциальные обязательства включают 8,734,653 тысячи тенге, которые представляют собой чистую оставшуюся сумму финансирования по договору, указанному в Примечании 14.

25 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

Компания заключает договоры операционной аренды офисных помещений и транспортных средств. 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 были признаны в составе прибыли или убытка в размере 56,151 тысячи тенге (в 2011 году: 54,105 тысяч тенге).

26 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 осуществляла 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 Компания сталкивается с различными видами судебных исков и юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств, не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты дальнейшей деятельности 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, 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.

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.

27 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Материнское предприятие Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата работников и налоги по заработной плате» (см. Примечание 8), может быть представлен следующим образом:

	2012 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	7,134	1,008
Члены Правления	109,981	63,342
	117,115	64,350

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2012 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили.

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	тыс. тенге
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	10,124	-	-	10,124
Счета и депозиты в банках	-	14,216	-	-	14,216
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	3,537,272	9.2%	3,537,272
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,822,392	4.2%	2,822,392
Авансы уплаченные	-	-	93	-	93
Обязательства					
Займы, полученные от Материнского банка	4.39%	24,191,033	-	-	24,191,033
Кредиторская задолженность	-	-	440	-	440
Прочие обязательства	-	-	1	-	1

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

	Материнский банк	Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого	
	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения		тыс. тенге
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-	-	407,901	-	407,901
Процентные расходы	(1,229,319)	-	-	-	(1,229,319)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	97,994	-	97,994
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(2,155)	-	1,141	-	(1,014)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(6,609)	-	-	-	(6,609)
Общие и административные расходы	(24)	-	(8,226)	-	(8,250)

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	73,628	-	-	-	73,628
Счета и депозиты в банках	15,582	-	-	-	15,582
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	2,627,178	9.7%	2,627,178
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	3,002,488	4.6%	3,002,488
Авансы уплаченные	-	-	94	-	94
Прочие активы	-	-	180	-	180
Обязательства					
Займы, полученные от Материнского банка	23,085,287	5.7%	-	-	23,085,287
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	225,764	-	225,764
Кредиторская задолженность	-	-	488	-	488
Прочие обязательства	-	-	5,975	-	5,975
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-	-	269,859	-	269,859
Процентные расходы	(1,421,763)	-	-	-	(1,421,763)
Чистая реализованная прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	32,882	-	32,882
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	1,732	-	1,732
Прочие расходы, нетто	(911)	-	(28,120)	-	(29,031)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(201)	-	-	-	(201)
Общие и административные расходы	-	-	(7,383)	-	(7,383)

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, обращающихся на активном рынке, 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.

Используемые методы оценки включают модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, валютные курсы, а также ожидаемые колебания цен. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости

	Примечание	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	12	-	2,326,324	2,326,324
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	4,097,050	-	4,097,050
		4,097,050	2,326,324	6,423,374

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости

	Примечание	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	12	-	2,204,756	2,204,756
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	4,349,668	-	4,349,668
		4,349,668	2,204,756	6,554,424

Все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются в Уровень 2 вследствие того, что оценки справедливой стоимости были сделаны с применением методов оценки, использующих исходные данные, наблюдаемые на рынке. Наблюдаемые на рынке исходные данные включают цены операций на активном 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 котируются на Казахской фондовой бирже, руководство считает, что рынок для этих инструментов не является активным.

В приведенной ниже таблице показана выверка относительно входящего и исходящего остатка по инструментам, оценка которых отнесена к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости:

	2012 тыс. тенге	2011 тыс. тенге
Стоимость финансовых инструментов по состоянию на 1 января	2,204,756	4,025,336
Итого доходов или расходов, отражаемых в составе прибыли или убытка	455,717	(1,453,315)
Погашение	(334,149)	(367,265)
Стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря	2,326,324	2,204,756

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, займов, полученных от Материнского банка и выпущенных долговых ценных бумаг, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде, займов, полученных от Материнского банка, и выпущенных долговых ценных бумаг составляет 20,109,911 тысяч тенге (в 2011 году: 20,139,689 тысяч тенге), 18,915,536 тысяч тенге (в 2011 году: 19,605,188 тысяч тенге), 4,989,973 тысячи тенге (в 2011 году: 5,010,495 тысяч тенге), соответственно.

29 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов. Данные эффективные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2012 г.		2011 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	1,359,359	0.50%-2.20%	2,251,570	1.00%-6.00%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	2,337,271	3.00%-6.30%	2,928,974	3.00%-6.30%
- в долларах США	9,453	2.00%	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	22,971,908	2.00%-14.16%	22,704,741	2.00%-14.04%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в тенге	4,097,050	6.55%	4,349,668	6.90%
Процентные обязательства				
Займы, полученные от Материнского банка				
- в тенге	8,464,630	0.30%-1.60%	5,573,990	0.30%-0.50%
- в долларах США	14,811,794	6.57%-8.82%	15,909,456	6.57%-8.82%
- в евро	914,609	8.38%	1,601,841	8.38%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	5,204,101	7.50%	5,220,518	7.50%
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»				
- в тенге	783,083	4.00%	-	-

30 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Активы	Менее	От 1 до 3	От 3 месяцев	От 1 года	Свыше	Без срока	Просрочен-	Итого
	1 месяца	месяцев	до 1 года	до 5 лет	5 лет	погашения	ные	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	615,947	753,700	-	-	-	-	-	1,369,647
Счета и депозиты в банках	851,670	528,445	7,121,459	-	-	-	-	8,501,574
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	638,318	578,417	2,990,561	12,271,464	3,986,391	-	2,506,757	22,971,908
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	90,218	1,243,979	2,762,853	-	-	4,097,050
Авансы уплаченные	198	332,964	4,355,709	181,138	-	-	-	4,870,009
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	30,741	534,370	465,616	650,872	-	-	-	1,681,599
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	17,327	-	17,327
Прочие активы	41,413	1,674	1,913	213,150	120,211	-	36,696	415,057
Всего активов	2,178,287	2,729,570	15,025,476	14,560,603	6,869,455	17,327	2,543,453	43,924,171
Обязательства								
Займы, полученные от Материнского банка	148,929	12,043	1,966,565	7,572,404	14,491,092	-	-	24,191,033
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	157,395	-	5,046,706	-	-	-	5,204,101
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	13,769	28,148	1,871,530	330,744	-	-	-	2,244,191
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	783,083	-	-	-	-	-	-	783,083
Кредиторская задолженность	23,266	42,111	40,067	52,674	-	-	-	158,118
Доходы будущих периодов	23,692	47,714	209,405	1,388,289	1,651,200	-	-	3,320,300
Прочие обязательства	18,048	195,875	105,609	-	-	-	-	319,532
Всего обязательства	1,010,787	483,286	4,193,176	14,390,817	16,142,292	-	-	36,220,358
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 г.	1,167,500	2,246,284	10,832,300	169,786	(9,272,837)	17,327	2,543,453	7,703,813

30 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Активы	Менее 1	От 1 до 3	От 3 месяцев	От 1 года	Свыше	Без срока	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	до 1 года	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	
Денежные средства и их эквиваленты	2,490,840	-	-	-	-	-	2,490,840
Счета и депозиты в банках	928,974	500,000	1,500,000	-	-	-	2,928,974
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	373,810	911,212	2,824,745	10,939,864	3,930,690	-	22,704,741
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	90,218	1,316,502	2,942,948	-	4,349,668
Авансы уплаченные	149	55,090	581,816	1,431	-	-	638,486
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	536,412	693,807	-	-	-	1,230,219
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	28,140	28,140
Прочие активы	3,552	1,760	202,066	10,773	118,440	-	398,213
Всего активов	3,797,325	2,004,474	5,892,652	12,268,570	6,992,078	28,140	34,769,281
Обязательства							
Займы, полученные от Материнского банка	-	470,609	2,262,554	8,217,834	12,134,290	-	23,085,287
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	157,395	-	5,063,123	-	-	5,220,518
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	11,365	582,258	-	-	-	593,623
Кредиторская задолженность	9,100	3,080	107,454	-	-	-	119,634
Доходы будущих периодов	160	10,169	32,053	270,421	264,559	-	577,362
Прочие обязательства	63	86	34,691	-	-	-	34,840
Всего обязательств	9,323	652,704	3,019,010	13,551,378	12,398,849	-	29,631,264
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 г.	3,788,002	1,351,770	2,873,642	(1,282,808)	(5,406,771)	28,140	5,138,017

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Компании имеет фиксированные ставки вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают со сроками погашения.

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

31 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	604,604	758,374	6,669	-	1,369,647
Счета и депозиты в банках	2,337,271	6,107,402	56,901	-	8,501,574
Дебиторская задолженность по финансовой аренде *	22,971,908	-	-	-	22,971,908
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,097,050	-	-	-	4,097,050
Авансы уплаченные	4,870,009	-	-	-	4,870,009
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	1,681,599	-	-	-	1,681,599
Основные средства и нематериальные активы	17,327	-	-	-	17,327
Прочие активы	415,057	-	-	-	415,057
Всего активов	36,994,825	6,865,776	63,570	-	43,924,171
Обязательства					
Займы от Материнского банка	8,464,630	14,811,794	914,609	-	24,191,033
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,204,101	-	-	-	5,204,101
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	2,244,191	-	-	-	2,244,191
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	783,083	-	-	-	783,083
Кредиторская задолженность	33,069	53,200	69,992	1,857	158,118
Доходы будущих периодов	3,320,300	-	-	-	3,320,300
Прочие обязательства	319,532	-	-	-	319,532
Итого обязательств	20,368,906	14,864,994	984,601	1,857	36,220,358
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	16,625,919	(7,999,218)	(921,031)	(1,857)	7,703,813
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	22,543,089	(15,825,789)	(1,577,557)	(1,726)	5,138,017

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