



БРК-Лизинг

Дочерняя организация
АО «Банк Развития Казахстана»

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

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2013 года**

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-62



«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 2013 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Компании за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют 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 проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение 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


31 марта 2014 года

	Приме- чание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	2,844,640	2,582,794
Процентные расходы	4	(1,288,889)	(1,618,738)
Чистый процентный доход		1,555,751	964,056
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	(35,481)	455,717
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(310,060)	(248,704)
Чистая прибыль от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		47	-
Прочие расходы, нетто	6	(795,476)	(41,319)
Доход от операционной деятельности		414,781	1,129,750
Убытки от обесценения	7	(4,567,855)	(326,548)
Общие административные расходы	8	(637,890)	(679,759)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(4,790,964)	123,443
Расход по подоходному налогу	9	(50,917)	(28,708)
(Убыток)/прибыль за год		(4,841,881)	94,735

**Прочий совокупный доход,
за вычетом подоходного налога**

Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

- чистое изменение справедливой стоимости

16,573 (220,489)

**Итого прочего совокупного дохода за год,
за вычетом подоходного налога**

16,573 (220,489)

Итого совокупного убытка за год

(4,825,308) (125,754)

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 62, была утверждена Правлением 31 марта 2014 года:

Е.А. Кунанбаев
Председатель Правления



А.Ж. Тулепбергенова
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 62, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,436,672	1,369,647
Счета и депозиты в банках	11	8,924,847	2,346,724
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	16,149,962	23,040,482
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	4,071,493	4,097,050
Авансы уплаченные	14	1,078,732	11,024,859
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	15	11,308,334	1,681,599
Основные средства и нематериальные активы		15,596	17,327
Прочие активы	16	245,458	346,483
Итого активов		43,231,094	43,924,171
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	17	15,597,580	24,191,033
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	5,184,610	5,204,101
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		2,132,952	2,244,191
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		-	783,083
Кредиторская задолженность		647,200	158,118
Доходы будущих периодов	19	5,229,745	3,320,300
Прочие обязательства		122,394	319,532
Итого обязательств		28,914,481	36,220,358
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	22,129,658	10,691,550
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(313,283)	(329,856)
Накопленные убытки		(7,499,762)	(2,657,881)
Итого капитала		14,316,613	7,703,813
Всего обязательств и капитала		43,231,094	43,924,171

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 62, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	2,070,513	1,909,144
Процентные расходы выплаченные	(1,448,768)	(1,962,247)
Чистые выплаты по операциям с иностранной валютой	(42,868)	(7,621)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	533,719	334,149
Прочие расходы, нетто	(82,698)	(46,890)
Общие и административные выплаты	(624,539)	(577,715)
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	405,359	(351,180)
(Уменьшение)/увеличение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	(6,534,923)	619,573
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	4,209,625	2,508,552
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды и прочие авансы	(602,031)	(10,151,777)
Прочие активы	(58,128)	(113,050)
(Увеличение)/уменьшение операционных обязательств		
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	296,240	407,465
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(783,000)	783,000
Кредиторская задолженность	(1,256,316)	(1,584,559)
Прочие обязательства	(193,182)	195,727
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения	(4,516,356)	(7,686,249)
Налоги уплаченные	(50,917)	(28,708)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(4,567,273)	(7,714,957)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выбытие основных средства и нематериальных активов	810	-
Приобретение основных средства и нематериальных активов	(8,110)	(4,582)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(7,300)	(4,582)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	11,438,108	2,691,550
Займы, погашенные Материнскому банку	(11,613,247)	(2,624,590)
Займы, полученные от Материнского банка	4,817,441	6,512,351
Выкуп собственных выпущенных облигаций	(1,762)	-
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	4,640,540	6,579,311
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	65,967	(1,140,228)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,369,647	2,490,840
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	1,058	19,035
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,436,672	1,369,647
(Примечание 10)		

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 62, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продаж			
	Акционер-ный капитал	продажи	Накопленные убытки	Всего
Остаток на 1 января 2012 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				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
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
Итого совокупного дохода				
Убыток за год	-	-	(4,841,881)	(4,841,881)
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	16,573	-	16,573
Итого прочего совокупного дохода	-	16,573	-	16,573
Итого совокупного убытка за год	-	16,573	(4,841,881)	(4,825,308)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций	11,438,108	-	-	11,438,108
Остаток на 31 декабря 2013 года	22,129,658	(313,283)	(7,499,762)	14,316,613

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 62, 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.

В соответствии с Уставом Компании юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык 20, фактический адрес: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кабанбай Батыра 15а. 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

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами 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) 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.

(г) 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.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- В части оценки обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Примечание 12;
- В части встроенных производных финансовых инструментов – Примечание 12
- В части займов от Материнского банка – Примечание 17.

(д) Изменения в учетной политике и порядка представления данных

Компания приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (см. (i))
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода» (см. (ii))
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (см. (iii))

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

(i) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (см. Примечание 28).

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменения в учетной политике и порядка представления данных, продолжение

В результате Компания приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(в)(iv). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Компания включила новые раскрытия информации в финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

(ii) *Представление статей прочего совокупного дохода*

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Компания изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

Принятие поправок к МСФО (IAS) 1 не оказало влияния на признанные активы, обязательства или совокупный доход.

(iii) *Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Компания включила в финансовую отчетность новые раскрытия, которые требуются в соответствии с поправками к МСФО (IFRS) 7 и предоставила сравнительные данные для новых раскрытий (см. Примечание 22 (в)).

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

(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 вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Операции в иностранной валюте, продолжение

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(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, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); 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 долевыми инструментами, 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 цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Компанией на основе чистой величины подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Производные финансовые инструменты, продолжение

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 арендатору, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Индикаторами классификации в качестве финансовой аренды являются:

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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:

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

(ж) Нематериальные активы

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

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет от 2 до 4 лет.

(з) Обесценение активов

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(3) Обесценение активов, продолжение

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов 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 коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(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.

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 или дебиторская задолженность включаются в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(3) Обесценение активов, продолжение

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

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) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iii) 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 активов, продолжение

(iii) 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) Условные обязательства кредитного характера

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

(м) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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.

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.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Для инвестиционной собственности используется оценка по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость инвестиционной собственности будет возмещена посредством продажи.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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.

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 резерв под обесценение «дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды» в сумме 68,574 тысяч тенге был реклассифицирован в резерв под обесценение «прочих активов». Данная сумма представляет собой резерв под обесценение, рассчитанный в отношении прочей дебиторской задолженности лизингополучателей, имеющих обесцененную дебиторскую задолженность по договорам финансовой аренды.

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года «счета и депозиты в банках» в размере 6,154,850 тысяч тенге были реклассифицированы в «авансы уплаченные». Соответственно, в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, «счета и депозиты в банках» увеличились на 6,154,850 тысяч тенге, а «авансы, уплаченные поставщикам, и прочие авансы» уменьшились на 6,154,850 тысяч тенге. Данная сумма представляет собой денежные средства, размещенные в банках в виде безотзывных аккредитивов для поставщиков оборудования по договорам финансовой аренды. Руководство Компании приняло решение реклассифицировать эту сумму из «счетов и депозитов в банках» в «авансы уплаченные», поскольку такое представление лучше отражает намерения и планы руководства в отношении данных активов.

В следующей таблице представлены корректировки к отчету о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также к отчетам о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в результате реклассификации данных предыдущего периода.

Отчет о финансовом положении

тыс. тенге	31 декабря 2012 года		
	Ранее представленные данные	Реклассификация	Пересчитанные данные
Счета и депозиты в банках	8,501,574	(6,154,850)	2,346,724
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	22,971,908	68,574	23,040,482
Авансы уплаченные	4,870,009	6,154,850	11,024,859
Прочие активы	415,057	(68,574)	346,483

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Сравнительная информация, продолжение

Реклассификация предыдущего периода, продолжение

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года		
	Ранее представленные данные	Реклассификация	Пересчитанные данные
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
(Уменьшение)/увеличение операционных активов			
Счета и депозиты в банках	(5,535,277)	6,154,850	619,573
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования, и прочие авансы	(3,996,927)	(6,154,850)	(10,151,777)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(9,532,204)	-	(9,532,204)
Итого	(9,532,204)	-	(9,532,204)

(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 2013 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. Компания 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. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

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», рассматриваются применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2014 года. Компания еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистые процентные доходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,238,303	2,136,333
Денежные средства и их эквиваленты	345,637	193,392
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	243,061	253,061
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	17,639	8
	2,844,640	2,582,794
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(900,520)	(1,229,319)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(381,348)	(382,614)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(7,021)	(6,805)
	(1,288,889)	(1,618,738)
	1,555,751	964,056

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включена общая сумма в размере 435,430 тысяч тенге (в 2012 году: 543,217 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

5 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	533,719	334,149
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	(569,200)	121,568
	(35,481)	455,717

6 Прочие расходы, нетто

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Экспертиза проектов	6,877	9,364
Прочие	841	265
	7,718	9,629
Прочие расходы		
Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды	(700,164)	-
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(49,060)	(31,700)
Расходы на выплату штрафов	(45,879)	(5,924)
Прочие	(8,091)	(13,324)
	(803,194)	(50,948)
	(795,476)	(41,319)

В течение 2013 года Компания прекратила признание двух лизинговых договоров в связи с существенными изменениями условий, приведшими к досрочному прекращению встроенного финансового инструмента, и признала их как новые финансовые инструменты по их справедливой стоимости. Эффект от данной транзакции был признан как «убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды» в сумме 700,164 тысяч тенге.

7 Убытки от обесценения

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Убытки от обесценения		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,134,341	257,189
Активы к передаче по договорам финансовой аренды	362,464	42,935
Прочие активы	71,050	26,424
Чистые убытки от обесценения	4,567,855	326,548

8 Общие и административные расходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	446,621	488,325
Арендная плата	54,663	56,151
Профессиональные услуги	45,574	40,756
Налоги помимо подоходного налога	15,525	11,137
Командировочные	13,608	9,340
Износ и амортизация	9,803	15,395
Услуги связи и информационные услуги	8,371	11,741
Обучение	8,267	4,192
Страхование	7,786	7,168
Ремонт и техническое обслуживание	4,784	6,973
Реклама и маркетинг	3,911	3,255
Аренда автотранспорта	2,832	5,118
Комиссионные расходы	2,297	2,272
Канцелярские принадлежности	1,929	3,407
Прочие затраты	11,919	14,529
	637,890	679,759

9 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составляет 50,917 тысяч тенге (в 2012 году: 28,708 тысяч тенге). В 2013 и 2012 годах применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2013 г. тыс. тенге	%	2012 г. тыс. тенге	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(4,790,964)	100.0	123,443	100.0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(958,193)	20.0	24,689	20.0
Налоговый эффект невычитаемых статей: встроенные производные финансовые инструменты и обесценение	625,667	(13.1)	13,812	11.2
Изменение в правилах налогообложения встроенных производных финансовых инструментов	106,829	(2.2)	-	-
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	50,917	(1.1)	28,708	23.3
Не облагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	(354,115)	7.4	(153,563)	(124.4)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	579,812	(12.1)	115,062	93.2
	50,917	(1.1)	28,708	23.3

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 2013 и 2012 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 и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства не были признаны в отношении следующих статей:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,420,823	733,949
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	93,875	86,128
Списанные остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочим активам	14,086	14,086
Прочие отложенные налоговые активы	21,160	29,140
Встроенный производный финансовый инструмент	(106,829)	-
	1,443,115	863,303

Временные разницы в размере 1,443,115 тысяч тенге (в 2012 году: 863,303 тысячи тенге) не были признаны в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией.

10 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец финансового года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев – банки с кредитным рейтингом В	-	758,346
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом BBB+	18,133	10,124
- с кредитным рейтингом BB	1,329	-
- с кредитным рейтингом от В до В+	1,417,084	601,089
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	1,436,546	611,213
Денежные средства в кассе	126	88
	1,436,672	1,369,647

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания не имела банков, средства на счетах в которых превышали 10% капитала (31 декабря 2012 года: не имела).

11 Счета и депозиты в банках

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3,143,811	-
- с кредитным рейтингом BB	2,008,644	-
- с кредитным рейтингом В- до В+	3,772,392	2,346,724
	8,924,847	2,346,724

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Компании были счета и депозиты в двух банках (31 декабря 2012 года: два банка), остатки на которых превышали 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в данных банках составлял 4,008,644 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 1,846,558 тысяч тенге).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 годов могут быть представлены следующим образом:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Менее одного года	10,783,726	10,293,879
От одного до пяти лет	14,640,042	18,412,010
Более пяти лет	2,376,901	5,996,223
Минимальные арендные платежи	27,800,669	34,702,112
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(1,274,824)	(1,447,650)
От одного года до пяти лет	(2,700,909)	(5,321,919)
Более пяти лет	(335,152)	(1,648,531)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(4,310,885)	(8,418,100)
За вычетом резерва под обесценение	(7,339,822)	(3,243,530)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	16,149,962	23,040,482

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	11,744,856	12,279,440
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	11,744,928	14,004,572
За вычетом резерва под обесценение	(7,339,822)	(3,243,530)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	16,149,962	23,040,482

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	3,243,530	3,063,740
Чистое начисление резерва под обесценение за год	4,134,341	257,189
Перевод в состав прочих активов	(38,049)	(77,399)
Списания за год	-	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	7,339,822	3,243,530

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 9,101,656 тысяч тенге (в 2012 году: 13,157,789 тысяч тенге) привязано к удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге. Если стоимость данных иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс.

Если стоимость данных иностранных валют понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности 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 2013 года составляет 534,145 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 2,326,324 тысячи тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов 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 1.03% для доллара США, от 0.43% до 0.58% для евро и от 3.35% до 3.99% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении одного года;
- 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 23,731 тысячу тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 413 тысяч тенге.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2013 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 %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	5,447,875	(335,288)	5,112,587	6.15
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	1,209,273	(682,800)	526,473	56.46
- просроченная на срок более 360 дней	5,087,708	(3,477,428)	1,610,280	68.35
Итого аренда крупным предприятиям	11,744,856	(4,495,516)	7,249,340	38.28
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	7,263,231	(447,014)	6,816,217	6.15
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	19,791	(1,218)	18,573	6.15
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 360 дней	4,461,906	(2,396,074)	2,065,832	53.70
Итого аренда малым и средним предприятиям	11,744,928	(2,844,306)	8,900,622	24.22
Итого финансовая аренда	23,489,784	(7,339,822)	16,149,962	31.25

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

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 %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	7,354,071	(271,056)	7,083,015	3.69
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 360 дней	4,925,369	(1,848,652)	3,076,717	37.53
Итого аренда крупным предприятиям	12,279,440	(2,119,708)	10,159,732	17.26
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	8,850,087	(326,198)	8,523,889	3.69
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	718,658	(9,503)	709,155	1.32
- просроченные на срок более 360 дней	4,435,827	(788,121)	3,647,706	17.77
Итого аренда малым и средним предприятиям	14,004,572	(1,123,822)	12,880,750	8.02
Итого финансовая аренда	26,284,012	(3,243,530)	23,040,482	12.34

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 6.15% и 3.69% за 2013 и 2012 годы, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации. Также, руководство предположило, что период обнаружения убытка составляет один год.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

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 2013 года составила бы на 161,500 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2012 года: 230,405 тысяч тенге).

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлен анализ портфеля финансовой аренды, за вычетом резерва под обесценение, по типам обеспечения:

31 декабря 2013 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость не определена
Дебиторская задолженность по финансовой аренде без индивидуальных признаков обесценения			
Недвижимость	1,252,318	1,252,318	-
Транспортные средства	6,831,833	6,831,833	-
Оборудование	2,633,119	2,633,119	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,230,107	-	1,230,107
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде без индивидуальных признаков обесценения	11,947,377	10,717,270	1,230,107
Просроченная или обесцененная дебиторская задолженность по финансовой аренде			
Недвижимость	766,634	766,634	-
Транспортные средства	694,511	694,511	-
Оборудование	2,741,440	2,741,440	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	-	-	-
Итого просроченная или обесцененная дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,202,585	4,202,585	-
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	16,149,962	14,919,855	1,230,107

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

31 декабря 2012 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость не определена
Дебиторская задолженность по финансовой аренде без индивидуальных признаков обесценения			
Недвижимость	1,650,718	1,650,718	-
Транспортные средства	10,263,362	10,263,362	-
Оборудование	3,601,029	3,601,029	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	91,795	-	91,795
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде без индивидуальных признаков обесценения	15,606,904	15,515,109	91,795
Просроченная или обесцененная дебиторская задолженность по финансовой аренде			
Недвижимость	1,222,489	1,222,489	-
Транспортные средства	1,116,849	1,116,849	-
Оборудование	5,020,385	5,020,385	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	73,855	-	73,855
Итого просроченная или обесцененная дебиторская задолженность по финансовой аренде	7,433,578	7,359,723	73,855
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	23,040,482	22,874,832	165,650

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Компании нет дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также дебиторской задолженности по финансовой аренде, справедливая стоимость обеспечения по которой не определялась. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По займам, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Гарантии и залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры заемщиков МСБ, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно, данная дебиторская задолженность по финансовой аренде, и необеспеченная часть частично обеспеченных сумм задолженности представлены как займы без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

Возможность взыскания непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Получение контроля над обеспечением

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компания не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по договорам финансовой аренды (в 2012 году: 46,306 тысяч тенге).

Изменение в классификации

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компания приняла измененное определение компаний малого и среднего бизнеса в соответствии с изменениями в Законе «О частном предпринимательстве», внесенными в 2013 году. Сравнительные данные были пересчитаны, что привело к переводу договоров аренды чистой балансовой стоимостью 10,205,379 тысяч тенге из категории договоров с крупными компаниями в категорию договоров с малыми и средними предприятиями.

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	2,861,895	1,954,824
Корпоративные облигации с рейтингом В	1,209,598	1,274,658
	4,071,493	3,229,482
<i>В залоге по сделкам «репо»</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	-	867,568
	4,071,493	4,097,050

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

14 Авансы уплаченные

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Авансы уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	859,236	4,862,087
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	210,454	6,154,850
Прочие	9,042	7,922
	1,078,732	11,024,859

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

В 2012 году Компания заключила договор финансовой аренды на финансирование проекта по расширению производства компании, осуществляющей деятельность в автомобильной промышленности, на общую сумму 10,934,262 тысячи тенге. По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав активов для передачи включена сумма 10,934,262 тысячи тенге, относящаяся к данному договору. Дебиторская задолженность по финансовой аренде будет признана после передачи оборудования лизингополучателю.

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов активы для передачи по договорам финансовой аренды включают оборудование для строительной, хлопкоперерабатывающей и текстильной промышленности, которые руководство планирует передать лизингополучателям в 2014 году. По состоянию на 31 декабря 2013 года передача активов на сумму 814,862 тысячи тенге (в 2012 году: 814,862 тысячи тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов резерв под обесценение был признан в размере 526,454 тысяч тенге и 163,990 тысяч тенге, соответственно.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Оборудование	11,834,788	1,845,589
Резерв под обесценение	(526,454)	(163,990)
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	11,308,334	1,681,599

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	163,990	121,055
Чистое начисление резерва под обесценение за год	362,464	42,935
Сумма резерва по состоянию на конец года	526,454	163,990

16 Прочие активы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Изъятое оборудование по договорам аренды	428,696	394,478
Налог на добавленную стоимость к возмещению	87,104	120,211
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	72,502	76,177
Изъятые активы по дополнительному обеспечению	5,225	5,225
Прочие	22,945	12,618
	616,472	608,709
Резерв под обесценение	(371,014)	(262,226)
Итого прочих активов	245,458	346,483

По состоянию на 31 декабря 2013 года, в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность чистой балансовой стоимостью в размере 167 тысяч тенге (в 2012 году: 3,663 тысячи тенге).

16 Прочие активы, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	262,226	158,775
Чистое начисление резерва под обесценение за год	71,050	26,424
Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде	38,049	77,399
Списания за год	(311)	(372)
Сумма резерва по состоянию на конец года	371,014	262,226

17 Займы от Материнского банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
#DZ002-OL/06	29-сент-06 г.	14-сент-21 г.	0.50%	Тенге	5,087,479	5,087,479
#DZ001-OL/06	17-апр-06 г.	17-апр-21 г.	6.57%	Доллар США	2,850,003	3,138,292
#2-DZ/21	04-сент-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	2,523,892	2,324,363
#DBZI23-Z/21	03-апр-13 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	1,814,150	-
#DZ003-OL/07	13-июля-07 г.	13-июля-19 г.	6.95%	Доллар США	1,403,520	4,768,281
#DZ48-Z/21	29-ноя-11 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	571,567	527,159
#10-ДЗ/21	07-фев-13 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	408,954	-
#DZ007-OL/10	28-апр-10 г.	28-апр-25 г.	1.60%	Тенге	327,349	345,987
#55-ДЗ/21	10-сен-13 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	268,204	-
#12-DZ/21	27-дек-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	197,308	179,642
#109-ДЗ/21	25-ноя-13 г.	24-января-23 г.	7.66%	Тенге	145,154	-
#DZ008-OL/10	09-июня-10 г.	28-апр-25 г.	8.005%	Доллар США	-	4,822,668
#DZ004-OL/07	14-дек-07 г.	14-дек-19 г.	8.82%	Доллар США	-	1,208,312
#DZ005-OL/07	21-дек-07 г.	21-дек-17 г.	8.375%	Евро	-	914,609
#DZ006-OL/10	23-апр-10 г.	23-апр-20 г.	ЛИБОР + 6.6%	Доллар США	-	874,241
					15,597,580	24,191,033

Заем № 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 2013 года, Компания получила займы №DBZI23-Z/21, №55-DZ/21 от Материнского банка на общую сумму 4,277,545 тысяч тенге (в 2012 году: займы №DZ007-OL/10, №12-DZ/21, №2-DZ/21 на сумму 5,670,248 тысячи тенге) в рамках государственной программы «Производительность 2020».

17 Займы от Материнского банка, продолжение

Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок в диапазоне от 9.98% до 10.28%. Разница в размере 2,330,058 тысяч тенге (в 2012 году: 2,865,953 тысяч 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 2013 году Компания признала в качестве доходов будущих периодов выгоды в размере 2,330,058 тысяч тенге (в 2012 году: 2,865,953 тысячи тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком займа по низкой ставке вознаграждения (Примечание 17). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров лизинга по льготным ставкам.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	3,320,300	577,362
Доходы будущих периодов от займов, полученных по низкой ставке вознаграждения в течение года	2,330,058	2,865,953
Доходы будущих периодов от комиссий, полученных по договорам финансовой аренды	1,528	7,051
Доходы будущих периодов, переведенные в дебиторскую задолженность по финансовой аренде	(6,992)	(7,509)
Амортизация за год	(415,149)	(122,557)
Остаток по состоянию на конец года	5,229,745	3,320,300

20 Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 400,000 обыкновенных акций (в 2012 году: 213,831 обыкновенная акция).

В 2013 году было выпущено 186,169 обыкновенных акций (в 2012 году: 53,831).

По состоянию на 31 декабря номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
2013 г.			
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
По состоянию на 31 декабря 2013 года	400,000	-	22,129,658

20 Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный капитал, продолжение

2012 г.	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
По состоянию на 31 декабря 2012 года	213,831	-	10,691,550

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

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

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

В 2013 и 2012 годы 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 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) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых 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.

22 Управление рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

Совет директоров Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Кроме того в Компании созданы Комитет по управлению активами и пассивами (далее, «КУАП») и 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 внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Директора Департамента риск-менеджмента Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением 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 опосредованно Совету Директоров.

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.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. 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 изменений уровня волатильности 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.

Общее руководство рыночными рисками осуществляет КУАП. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента риск-менеджмента Компании.

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

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(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 ее финансовое положение и потоки денежных средств. 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 сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балан- совая стоимость
31 декабря 2013 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	1,390,950	-	-	-	-	45,722	1,436,672
Счета и депозиты в банках	2,778,421	4,002,615	1,000,000	-	-	1,143,811	8,924,847
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,602,154	1,024,157	1,790,274	9,346,489	1,386,888	-	16,149,962
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	30,685	59,533	2,105,307	1,875,968	-	4,071,493
	6,771,525	5,057,457	2,849,807	11,451,796	3,262,856	1,189,533	30,582,974
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	66,458	403,639	248,994	2,800,596	12,077,893	-	15,597,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	157,340	-	-	5,027,270	-	-	5,184,610
	223,798	403,639	248,994	7,827,866	12,077,893	-	20,782,190
	6,547,727	4,653,818	2,600,813	3,623,930	(8,815,037)	1,189,533	9,800,784

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2012 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	1,359,319	-	-	-	-	10,328	1,369,647
Счета и депозиты в банках	1,346,724	1,000,000	-	-	-	-	2,346,724
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,754,580	1,039,125	1,953,102	12,290,275	4,003,400	-	23,040,482
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	30,685	59,533	1,243,979	2,762,853	-	4,097,050
	6,460,623	2,069,810	2,012,635	13,534,254	6,766,253	10,328	30,853,903
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	160,971	739,265	1,982,194	7,141,037	14,167,566	-	24,191,033
Выпущенные долговые ценные бумаги	157,395	-	-	5,046,706	-	-	5,204,101
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	783,083	-	-	-	-	-	783,083
	1,101,449	739,265	1,982,194	12,187,743	14,167,566	-	30,178,217
	5,359,174	1,330,545	30,441	1,346,511	(7,401,313)	10,328	675,686

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 2013 года и 31 декабря 2012 годов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	76,688	76,688	21,540	21,540
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(76,688)	(76,688)	(21,540)	(21,540)

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(217,375)	-	(247,299)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	234,553	-	270,029

(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 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.

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(195,177)	(195,177)	269,194	269,194
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	51,335	51,335	(57,531)	(57,531)
20% рост курса евро по отношению к тенге	53,642	53,642	(24,831)	(24,831)
5% снижение курса евро по отношению к тенге	(13,337)	(13,337)	8,928	8,928

22 Управление 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 для одного лизингополучателя 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 лизинговых сделок и на регулярной основе проводит оценку финансового состояния и платежеспособности лизингополучателей. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Компанией другим способом. Помимо анализа лизингополучателя, Департамент риск менеджмента проводит оценку лизингового портфеля в целом в отношении концентрации лизинговых сделок.

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

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,436,546	1,369,559
Счета и депозиты в банках	8,924,847	2,346,724
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16,149,962	23,040,482
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,071,493	4,097,050
Авансы уплаченные	210,454	6,154,850
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	30,793,302	37,008,665

Потенциальные обязательства по предоставлению финансовой аренды представлены в Примечании 24.

22 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО». Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года, отсутствовали.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении			
Виды финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых обязательств	Чистая сумма финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты (включая денежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма	
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	783,083	-	783,083	783,083	-	-
Итого финансовых обязательств	783,083	-	783,083	783,083	-	-

22 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Кредиторская задолженность по сделкам «репо» — амортизированная стоимость.

Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, 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 планирования и корпоративных финансов, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

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

Департамент планирования и корпоративных финансов на постоянной основе 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 планирования и корпоративных финансов.

22 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

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

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования			Суммарная величина		
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства						
Займы от Материнского банка	56,052	26,744	448,228	453,501	22,491,177	15,597,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	199,446	-	199,446	5,983,369	5,184,610
Итого непроизводных финансовых обязательств	56,052	226,190	448,228	652,947	28,474,546	20,782,190
Забалансовые обязательства	-	8,734,833	841,938	-	10,249,375	

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

тыс. тенге	До востребования			Суммарная величина		
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства						
Займы от Материнского банка	160,522	19,946	1,086,414	1,807,297	33,300,955	24,191,033
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	199,515	-	199,515	6,384,486	5,204,101
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	785,489	-	-	-	785,489	783,083
Итого непроизводных финансовых обязательств	946,011	219,461	1,086,414	2,006,812	40,470,930	30,178,217
Забалансовые обязательства	-	566,278	658,237	8,734,653	10,584,079	

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 Условные обязательства кредитного характера

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 10,249,376 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 10,584,079 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года потенциальные обязательства включают 8,734,833 тысячи тенге (в 2012 году: 8,734,653 тысячи тенге), которые представляют собой чистую оставшуюся сумму финансирования по договору, указанному в Примечании 15.

25 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

Компания заключает договоры операционной аренды офисных помещений и транспортных средств. Срок договоров аренды, как правило, первоначально составляет один год и может быть продлен по его истечении. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается с учетом рыночной конъюнктуры. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В отчетном году 57,495 тысяч тенге были признаны в качестве расходов по операционной аренде в составе прибыли или убытка (в 2012 году: 61,269 тысяч тенге).

26 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

26 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

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 членами 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:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	13,754	7,134
Члены Правления	41,516	109,981
	55,270	117,115

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2013 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 2013 года, составили.

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	Средняя ставка вознаграждения		Средняя ставка вознаграждения		
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	18,131	-	-	-	18,131
Счета и депозиты в банках	1,143,811	-	-	-	1,143,811
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,520,179	6.93%	1,520,179
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,861,895	2.98%	2,861,895
Авансы уплаченные	-	-	98	-	98
Обязательства					
Займы от Материнского банка	15,597,580	2.40%	-	-	15,597,580
Кредиторская задолженность	-	-	4,666	-	4,241
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	500	-	500
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-		283,612		283,612
Процентные расходы	(900,520)		-		(900,520)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-		(132,963)		(132,963)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	-		(79,465)		(79,465)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(37,213)		-		(37,213)
Общие и административные расходы	-		(6,985)		(6,985)

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

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
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10,124	-	-	-	10,124
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	14,216	-	93	-	14,309
Обязательства					
Займы от Материнского банка	24,191,033	4.39%	-	-	24,191,033
Кредиторская задолженность	-	-	440	-	440
Прочие обязательства	-	-	1	-	1
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, 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)

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,436,672	-	-	1,436,672	1,436,672
Счета и депозиты в банках	-	8,924,847	-	-	8,924,847	8,924,847
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,071,493	-	4,071,493	4,071,493
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	534,145	15,615,817	-	-	16,149,962	14,690,123
	534,145	25,977,336	4,071,493	-	30,582,974	29,123,135
Займы от Материнского банка	-	-	-	15,597,580	15,597,580	19,579,904
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5,184,610	5,184,610	4,987,024
	-	-	-	20,782,190	20,782,190	24,566,928

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,369,647	-	-	1,369,647	1,369,647
Счета и депозиты в банках	-	2,346,724	-	-	2,346,724	2,346,724
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,097,050	-	4,097,050	4,097,050
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,326,324	20,714,158	-	-	23,040,482	20,109,911
	2,326,324	24,430,529	4,097,050	-	30,853,903	27,923,332
Займы от Материнского банка	-	-	-	24,191,033	24,191,033	18,915,536
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5,204,101	5,204,101	4,989,973
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	-	783,083	783,083	867,568
	-	-	-	30,178,217	30,178,217	24,773,077

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, модели ценообразования опционов Блэка–Шоулза и полиномиальные модели оценки стоимости опционов, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Компания использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых исходных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок, некоторые внебиржевые структурированные производные финансовые инструменты и активы, удерживаемые Компанией в сделках секьюритизации.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость 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;

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные 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: данные, которые не являются доступными. 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 определяется в соответствии с утвержденной Методикой расчета справедливой стоимости финансовых инструментов и рассчитывается Департаментом планирования и корпоративных финансов и Департаментом бухгалтерского учета.

Особый контроль включает:

- подтверждение наблюдаемого ценообразования
- повторное выполнение оценок модели
- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели.

Существенные вопросы оценки сообщаются в Аудиторский Комитет.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	12	-	534,145	534,145
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	4,071,493	-	4,071,493
		4,071,493	534,145	4,605,638

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	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 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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 исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов.

В приведенной ниже таблице показана сверка, увязывающая вступительное и заключительное сальдо по инструментам, оценка которых отнесена к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	2,326,324	2,204,756
Итого прибылей или убытков, отражаемых в составе прибыли или убытка	(35,481)	455,717
Погашения	(533,719)	(334,149)
Прекращение требования	(1,222,979)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	534,145	2,326,324

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за 2013 год, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом.

	Уровень 3	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Всего прибылей или убытков, включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(35,481)	455,717

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	534,145	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 1.80% Евро: 7.32%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	2,326,324	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 1.59% Евро: 8.51%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
- Встроенный производный финансовый инструмент	23,536	(23,755)	-	-
Всего	23,536	(23,755)	-	-

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
- Встроенный производный финансовый инструмент	125,584	(120,601)	-	-
Всего	125,584	(120,601)	-	-

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитывается посредством пересмотра значений модели с использованием ненаблюдаемых исходных данных, основанных на средних значениях верхнего и нижнего квартилей диапазона возможных оценок Компании, соответственно. Ключевые данные и суждения, используемые в моделях по состоянию на 31 декабря 2013 года, включают:

- Изменение изменчивости обменных курсов на 50%
- Изменение разницы между безрисковыми ставками в тенге и долларах США на 0.5.

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,436,672	-	-	1,436,672	1,436,672
Счета и депозиты в банках	8,924,847	-	-	8,924,847	8,924,847
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	14,155,978	-	14,155,978	15,615,817
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	19,579,904	19,579,904	15,597,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,987,024	-	-	4,987,024	5,184,610

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,369,647	-	-	1,369,647	1,369,647
Счета и депозиты в банках	2,346,724	-	-	2,346,724	2,346,724
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	17,783,587	-	17,783,587	20,714,158
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	18,915,536	18,915,536	24,191,033
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,989,973	-	-	4,989,973	5,204,101

Справедливая стоимость займов от Материнского банка была определена методом дисконтирования денежных потоков.

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 2013 и 2012 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2013 г.		2012 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	1,390,950	3.00%	1,359,359	4.01%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	6,978,366	5.88%	2,337,271	5.06%
- в долларах США	802,670	4.40%	9,453	2.00%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	16,149,962	8.18%	23,040,482	8.83%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в тенге	4,071,493	5.72%	4,097,050	6.55%
Процентные обязательства				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	11,344,057	6.61%	8,464,630	5.20%
- в долларах США	4,253,523	6.69%	14,811,794	7.39%
- в евро	-	-	914,609	8.38%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	5,184,610	6.85%	5,204,101	7.50%
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»				
- в тенге	-	-	783,083	4.00%

30 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Активы	Спрос тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просро- ченные тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	1,433,965	2,707	-	-	-	-	-	-	1,436,672
Счета и депозиты в банках	-	2,172,232	1,750,000	5,002,615	-	-	-	-	8,924,847
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	238,350	513,681	2,814,431	9,346,489	1,386,888	-	1,850,123	16,149,962
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	90,218	2,105,307	1,875,968	-	-	4,071,493
Авансы уплаченные	-	5	102,695	794,892	181,140	-	-	-	1,078,732
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	85,664	10,934,262	-	288,408	-	-	-	11,308,334
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	15,596	-	15,596
Прочие активы	-	9,042	6,166	7,979	-	87,104	135,000	167	245,458
Всего активов	1,433,965	2,508,000	13,306,804	8,710,135	11,921,344	3,349,960	150,596	1,850,290	43,231,094
Обязательства									
Займы от Материнского банка	-	49,862	16,596	652,633	2,800,596	12,077,893	-	-	15,597,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	157,340	-	5,027,270	-	-	-	5,184,610
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	9,367	1,660,486	215,913	247,186	-	-	-	2,132,952
Кредиторская задолженность	-	12,496	574,700	43,376	16,628	-	-	-	647,200
Доходы будущих периодов	-	41,942	84,684	389,347	2,583,984	2,129,788	-	-	5,229,745
Прочие обязательства	-	45,503	58	76,833	-	-	-	-	122,394
Всего обязательств	-	159,170	2,493,864	1,378,102	10,675,664	14,207,681	-	-	28,914,481
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	1,433,965	2,348,830	10,812,940	7,332,033	1,245,680	(10,857,721)	150,596	1,850,290	14,316,613

Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года.

	Менее 1 месяца тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	610,055	5,892	753,700	-	-	-	-	-	1,369,647
Чета и депозиты в банках	-	837,454	509,270	1,000,000	-	-	-	-	2,346,724
Дебиторская задолженность по									
финансовой аренде	-	639,112	578,604	2,992,227	12,290,275	4,003,400	-	2,536,864	23,040,482
Финансовые активы, имеющиеся в									
аличии для продажи	-	-	-	90,218	1,243,979	2,762,853	-	-	4,097,050
вансы уплаченные	-	14,414	352,139	10,477,168	181,138	-	-	-	11,024,859
активы, подлежащие передаче по									
оговорам финансовой аренды	-	30,741	534,370	465,616	650,872	-	-	-	1,681,599
Основные средства и нематериальные									
активы	-	-	-	-	-	-	17,327	-	17,327
Прочие активы	-	5,872	1,674	1,913	7,100	120,211	206,050	3,663	346,483
Всего активов	610,055	1,533,485	2,729,757	15,027,142	14,373,364	6,886,464	223,377	2,540,527	43,924,171
Обязательства									
Аймы от Материнского банка	-	148,929	12,043	1,966,565	7,572,404	14,491,092	-	-	24,191,033
ыпущенные долговые ценные бумаги	-	-	157,395	-	5,046,706	-	-	-	5,204,101
вансы, полученные по договорам									
инансовой аренды	-	13,769	28,148	1,871,530	330,744	-	-	-	2,244,191
редиторская задолженность по									
делкам «репо»	-	783,083	-	-	-	-	-	-	783,083
редиторская задолженность	-	23,266	42,111	40,067	52,674	-	-	-	158,118
оходы будущих периодов	-	23,692	47,714	209,405	1,388,289	1,651,200	-	-	3,320,300
рочие обязательства	-	18,048	195,875	105,609	-	-	-	-	319,532
Всего обязательств	-	1,010,787	483,286	4,193,176	14,390,817	16,142,292	-	-	36,220,358
Исходящая позиция по состоянию на									
1 декабря 2012 года	610,055	522,698	2,246,471	10,833,966	(17,453)	(9,255,828)	223,377	2,540,527	7,703,813

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 следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,401,589	27,466	7,617	-	1,436,672
Счета и депозиты в банках	8,122,178	802,669	-	-	8,924,847
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	16,149,962	-	-	-	16,149,962
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,071,493	-	-	-	4,071,493
Авансы уплаченные	1,078,732	-	-	-	1,078,732
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	11,308,334	-	-	-	11,308,334
Основные средства и нематериальные активы	15,596	-	-	-	15,596
Прочие активы	245,458	-	-	-	245,458
Всего активов	42,393,342	830,135	7,617	-	43,231,094
Обязательства					
Займы от Материнского банка	11,344,057	4,253,523	-	-	15,597,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,184,610	-	-	-	5,184,610
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	2,132,952	-	-	-	2,132,952
Кредиторская задолженность	28,792	561,626	54,913	1,869	647,200
Доходы будущих периодов	5,229,745	-	-	-	5,229,745
Прочие обязательства	119,309	3,085	-	-	122,394
Всего обязательств	24,039,465	4,818,234	54,913	1,869	28,914,481
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	18,353,877	(3,988,099)	(47,296)	(1,869)	14,316,613
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	22,780,769	(14,097,167)	(977,932)	(1,857)	7,703,813

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

32 События после отчетной даты

Девальвация тенге

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан («НБРК») объявил о прекращении поддержания курса тенге к доллару США на прежнем уровне. НБРК сообщил в своем заявлении, что будет установлен коридор колебаний курса тенге к доллару США от нового уровня 185 тенге за доллар США плюс минус 3 тенге за один доллар США. После данного объявления валютные торги закрылись на уровне 184.55 тенге за доллар, снизившись примерно на 19% по сравнению с предыдущей торговой сессией, закрывшейся на уровне 155.63 тенге за доллар. Так как изменение курса произошло после отчетной даты, данные финансовой отчетности не корректировались на эффект снижения курса тенге.

Руководство продолжает оценку влияния девальвации на деятельность Компании, но не ожидает, что влияние девальвации на операционную деятельность Компании будет существенным, так как ожидается, что убытки от переоценки кредитов, подлежащих погашению в долларах США, будут компенсированы повышением стоимости встроенных инструментов. Более подробную информацию о подверженности Компании валютному риску на отчетную дату см. в Примечании 31. Согласно текущей оценке руководства девальвация не повлияет на способность Компании выполнять имеющиеся у нее договорные обязательства.