

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация  
АО «Банк Развития Казахстана»  
за три месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года**

**1. Общие положения**

**(а) Основная деятельность**

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Компания»).

АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана», зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество 06 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО).

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

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык 20. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

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

**2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

**(б) Заявление о соответствии МСФО**

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

**(в) 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.

**(г) Представление отчета о движении денежных средств**

Компания представила отчет о движении денежных средств на 31 марта 2014 года используя прямой метод.

**(д) 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.

### 3 Основные положения учетной политики

#### (а) Операции в иностранной валюте

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

#### (б) Денежные средства и их эквиваленты

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

#### (в) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

**(j) 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, имеющие 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**

**(к) 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.

**(л) Оценка стоимости финансовых инструментов**

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

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

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

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

**(м) Принцип оценки по справедливой стоимости**

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

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

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(в) Финансовые инструменты, продолжение**

**(п) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение**

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Компания определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между

хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимо друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов.

**(о) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение**

Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Компании оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

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

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

**(р) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

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

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

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(в) Финансовые инструменты, продолжение**

**(ii) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке, продолжение**

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

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

**(iii) 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.

**(iv) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»**

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

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

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

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(в) Финансовые инструменты, продолжение**

**(v) Производные финансовые инструменты**

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

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

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими

характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которая признается в составе прибыли или убытка. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

**(vi) Взаимозачет активов и обязательств**

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

**(г) Учет лизинговых операций**

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

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

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(г) Учет лизинговых операций, продолжение**

- в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; либо
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Компания, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных займов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым

инвестициям в аренду. В последующем Компания отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Компании в финансовую аренду.

**(д) Изъятые активы**

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

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

**(е) Основные средства**

**(vii) 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.

**(viii) 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.

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(ж) Нематериальные активы, продолжение**

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

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



**(з) Обесценение активов**

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

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

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

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

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(з) Обесценение, продолжение**

**(ii) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение**

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности.

Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

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

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

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

**(ii) Нефинансовые активы**

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

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(з) Обесценение, продолжение**

**(ii) Нефинансовые активы, продолжение**

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

**(и) Доходы будущих периодов**

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

**(к) Резервы**

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

**(л) Обязательства кредитного характера**

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

**(м) Акционерный капитал**

**Дивиденды**

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

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

**(н) Налогообложение**

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

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(н) Налогообложение, продолжение**

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

Отложенный подоходный налог отражается с использованием балансового метода применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Отложенный налог не признается в отношении разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

**(о) Признание процентных доходов и процентных расходов**

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

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

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

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

**(п) Сегментная отчетность**

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

**(р) Сравнительная информация**

**Реклассификация предыдущего периода**

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

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 резерв под обесценение «дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды» в сумме 72,093 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 2013 года «счета и депозиты в банках» в размере 216,349 тысяч тенге были реклассифицированы в «авансы уплаченные». Соответственно, в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, «счета и депозиты в банках» увеличились на 216,349 тысяч тенге, а «авансы, уплаченные поставщикам, и прочие авансы» уменьшились на 216,349 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.

**(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.

**(d) Примечания к финансовой отчетности Компании**

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

**4. Чистые процентные доходы**

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	387,322	580,511
Денежные средства и их эквиваленты	123,375	41,548
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	60,909	60,910
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	4,680	-
	<b>576,286</b>	<b>682,969</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Займы от Материнского банка	(105,554)	(305,804)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(94,830)	(95,299)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(4,281)
	<b>(200,384)</b>	<b>(405,384)</b>
	<b>375,902</b>	<b>277,585</b>

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

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	82,039	82,666
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	458,754	18,563
	<b>540,793</b>	<b>101,229</b>

**6. Чистый доход / (убыток) от операций с иностранной валютой**

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
Курсовая разница, нетто	(646,909)	15,671
Дилинговые операции, нетто	689	61
	<b>(646,220)</b>	<b>15,732</b>

**7. Доход/(убыток) от выкупа долговых ценных бумаг**

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
Доход/(убыток) от выкупа долговых ценных бумаг	75	-
	<b>75</b>	<b>-</b>

**8. Прочие расходы, нетто**

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
<b>Прочие доходы</b>		
Экспертиза проектов	1,236	3,720
Доходы на выплату штрафов	14,727	3,927
Прочие	53,533	2
	<b>69,496</b>	<b>7,649</b>
<b>Прочие расходы</b>		
Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды	-	(79,521)
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(12,317)	(8,809)
Прочие	(2,668)	(7,864)
	<b>(14,985)</b>	<b>(96,194)</b>
	<b>54,511</b>	<b>(88,545)</b>

В течение 1 квартала 2013 года Компания прекратила признание лизинговой сделки в связи существенными изменениями в условиях контрактов, относящимися к досрочному прекращению встроенного финансового инструмента, и признала их как новые финансовые инструменты по их справедливой стоимости. Эффект от данной транзакции на чистый убыток компании был признан как «Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды» в сумме 79 521 тысяч тенге.

**9. Убытки от обесценения**

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
<b>Убытки от обесценения</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	(64,055)
Активы к передаче по договорам финансовой аренды	-	(100,034)
Прочие активы	-	20,633

Чистые убытки от обесценения

- 143,456

### 10. Общие и административные расходы

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	201,614	101,405
Арендная плата	18,339	13,268
Профессиональные услуги	8,683	10,532
Налоги помимо подоходного налога	4,359	3,733
Командировочные	203	1,402
Износ и амортизация	1,850	2,817
Услуги связи и информационные услуги	1,459	1,936
Обучение	399	512
Страхование	3,360	2,118
Ремонт и техническое обслуживание	582	915
Реклама и маркетинг	-	98
Аренда автотранспорта	778	672
Комиссионные расходы	556	445
Канцелярские принадлежности	-	-
Прочие затраты	798	1,005
	<b>242,980</b>	<b>140,858</b>

### 11. Расход по подоходному налогу

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
(Убыток)/доход до налогообложения	82,081	21,687
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	16,416	4,337
Налоговый эффект невычитаемых статей: встроенный производный финансовый инструмент и прочее	(306,703)	39,619
Подоходный налог у источника выплаты	18,596	6,468
Налоговый эффект статей, не подлежащих налогообложению: доход от фин.аренды, необлагаемый налогом	73,153	(77,994)
Изменение величины отсроченных налоговых активов, не отраженных в финансовой отчетности	217,134	34,038
	<b>18,596</b>	<b>6,468</b>

### 12. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 марта 2014 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Денежные средства на текущих счетах в банках		

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом BBB+	19,277	18,133
- с кредитным рейтингом BB	6,405	1,329
- с кредитным рейтингом от B до B+	800,827	1,417,084
<b>Итого денежных средств на текущих счетах в банках</b>	<b>826,509</b>	<b>1,436,546</b>
Денежные средства в кассе	352	126
	<b>826,861</b>	<b>1,436,672</b>

#### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 марта 2014 года Компания не имела банков, средства на счетах в которых превышали 10% капитала (31 декабря 2013 года: не имела).

#### 13. Счета и депозиты в банках

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3,143,811	3,143,811
- с кредитным рейтингом BB	2,008,644	2,008,644
- с кредитным рейтингом B- до B+	4,452,254	3,772,392
	<b>9,604,709</b>	<b>8,924,847</b>

#### Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 марта 2014 года Компания имела три банка (31 декабря 2013 года: два банка), счета и депозиты в котором превышали 10% капитала. Совокупный объем баланса которых составил 5,458,644 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 4,008,644 тысяч тенге).

#### 14. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2014 года и 2013 годов могут быть представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Менее одного года	9,863,932	10,783,726
От одного до пяти лет	20,964,697	14,640,042
Более пяти лет	6,078,213	2,376,901
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>36,906,842</b>	<b>27,800,669</b>
За вычетом доходов будущих периодов	(4,220,751)	(4,310,885)
За вычетом резерва под обесценение	(7,289,648)	(7,339,822)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>25,396,443</b>	<b>16,149,962</b>



	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовая аренда клиентам	32,686,091	23,489,784
в том числе встроенный производный финансовый инструмент	992,899	534,145
Резерв под обесценение	(7,289,648)	(7,339,822)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>25,396,443</b>	<b>16,149,962</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за период, закончившиеся 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 годов:

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	7,339,822	3,243,530
Чистое начисление резерва под обесценение за период	1,689	4,134,341
Перевод в состав прочих активов	(51,863)	(38,049)
Списания за период		-
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>7,289,648</b>	<b>7,339,822</b>

#### Качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2014 года:

	Не аудировано		Не аудировано	
	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	5,242,694	(186,885)	5,055,809	3,56
Обесцененная аренда:				
- не просроченная				

	Не аудировано Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	1,220,175	(682,231)	537,944	55,91
- просроченная на срок более 360 дней	5,079,806	(3,477,428)	1,602,378	68,46
<b>Итого</b> <b>ренда крупным предприятиям</b>	<b>11,542,675</b>	<b>(4,346,544)</b>	<b>7,196,131</b>	<b>37,66</b>
<b>Аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	16,645,808	(593,367)	16,052,441	3,56
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	89,932	(3,206)	86,726	3,56
- просроченная на срок более 360 дней	1,738	(62)	1,676	3,56
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	338,517	(143,626)	194,891	42,43
- просроченная на срок более 360 дней	4,067,421	(2,202,843)	1,864,578	54,16
<b>Итого Аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>21,143,416</b>	<b>(2,943,104)</b>	<b>18,200,312</b>	<b>13,92</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>32,686,091</b>	<b>(7,289,648)</b>	<b>25,396,443</b>	<b>22,30</b>

#### Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о 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 %
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				

	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 %
- 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
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>11,744,856</b>	<b>(4,495,516)</b>	<b>7,249,340</b>	<b>38.28</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
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
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>11,744,928</b>	<b>(2,844,306)</b>	<b>8,900,622</b>	<b>24.22</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>23,489,784</b>	<b>(7,339,822)</b>	<b>16,149,962</b>	<b>31.25</b>

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

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде ключевым допущением руководства стал предполагаемый уровень убытков, равный 3.56% и 6.15% за три месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения убытков с учетом текущей экономической ситуации.

## 15. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	2,898,804	2,861,895
Корпоративные облигации с рейтингом В	1,233,821	1,209,598
	<b>4,132,625</b>	<b>4,071,493</b>
<i>В залоге по сделкам «репо»</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	-	-

4,132,625

4,071,493

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

## 16. Авансы уплаченные

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	1,099,304	859,236
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	113,543	210,454
Прочие	9,479	9,042
	<b>1,222,326</b>	<b>1,078,732</b>

## 17. Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 марта 2014 года активы для передачи по договорам финансовой аренды включает оборудование по производству трансформаторов, которое руководство планирует передать лизингополучателям в 2014 году. По состоянию на 31 марта 2014 года передача активов на сумму 814,862 тысячи тенге (в 2013 году: 814,862 тысячи тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 31 марта 2014 и 2013 годов резерв под обесценение был признан в размере 526,454 тысяч тенге.

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Оборудование	905,506	11,834,788
Резерв под обесценение	(526,454)	(526,454)
<b>Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды</b>	<b>379,052</b>	<b>11,308,334</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за период, закончившиеся 31 марта 2014 и 2013 годов:

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	526,454	163,990
Чистое начисление резерва под обесценение за период	0	362,464
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>526,454</b>	<b>526,454</b>

## 18. Основные средства и нематериальные активы

	Основные средства	Нематериальные активы	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге
<b>Историческая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2014 г.	83,910	28,127	112,037
Поступления	-	-	-
Выбытия	2,896	-	2,896
Внутренние перемещения	-	-	-
По состоянию на 31 марта 2014 г.	81,014	28 127	109,141
<b>Износ и амортизация</b>			
По состоянию на 1 января 2014 г.	69,119	27,322	96,441
Начисленный износ и амортизация	1,745	105	1,850
Выбытия	2,896	-	2,896
Внутренние перемещения	-	-	-
По состоянию на 31 марта 2014 г.	67,968	27,427	95,395
<b>Балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 31 марта 2014 г.	13,046	700	13,746

## 19. Прочие активы

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Изыятые активы по финансовой аренде	414,532	428,696
Налог на добавленную стоимость к получению	84,859	87,104
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	70,742	72,502
Изыятые активы по дополнительному обеспечению	5,225	5,225
Прочие	26,583	22,945
	<b>601,941</b>	<b>616,472</b>
Резерв под обесценение	(369,325)	(371,014)
	<b>232,616</b>	<b>245,458</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за период, закончившийся 31 марта 2014 и 2013 годов:

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	371,014	262,226
Чистое начисление резерва под обесценение за период	-	71,050
Перевод из состава дебиторской задолженности по финансовой аренде	(1,689)	38,049
Списания за период	-	(311)
Сумма резерва по состоянию на конец периода	<b>369,325</b>	<b>371,014</b>

**20. Займы от Материнского банка**

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	За три месяца, закончившиеся	2013 г.
					30 марта 2014г.	тыс. тенге
#DZ002-OL/06	29-сент-06 г.	14-сент-21 г.	0.50%	Тенге	5,081,129	5,087,479
#DZ001-OL/06	17-апр-06 г.	17-апр-21 г.	6.57%	Долл. США	3,422,742	2,850,003
#2-DZ/21	04-сент-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	2,573,021	2,523,892
#DBZI23-Z/21	03-апр-13 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	1,854,568	1,814,150
#DZ003-OL/07	13-июля-07 г.	13-июля-19 г.	6.95%	Долл. США	1,640,506	1,403,520
#DZ48-Z/21	29-ноя-11 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	584,071	571,567
#10-ДЗ/21	07-фев-13 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	401,374	408,954
#DZ007-OL/10	28-апр-10 г.	28-апр-25 г.	1.60%	Тенге	336,771	327,349
#55-ДЗ/21	10-сен-13 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	274,712	268,204
#12-DZ/21	27-дек-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	201,603	197,308
#109-ДЗ/21	25-ноя-13 г.	24-январь-23 г.	7.66%	Тенге	146,104	145,154
*11-ДЗ/21	11-мар-14 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	15,241	
					<b>16,531,842</b>	<b>15,597,580</b>

**21. Выпущенные субординированные 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.

**22. Авансы, полученные по договорам финансовой аренды**

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы под выполнение работ, оказание услуг	1,300	2,685
Авансы по договорам финансового лизинга	452,657	2,113,689
Переплата по лизинговой деятельности	16,965	16,578
	<b>470,922</b>	<b>2,132,952</b>

**23. Кредиторская задолженность**

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Поставщики оборудования для передачи в фин. аренду	75,265	617,577

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Профессиональные услуги	8,457	13,713
Прочие поставщики по лизингу	6,078	5,073
Прочие поставщики по АХД	15,326	10,837
	<b>105,126</b>	<b>647,200</b>

#### 24. Доходы будущих периодов

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы будущих периодов по займам по низкой ставке вознаграждения	5,127,257	5,228,314
Доходы будущих периодов по полученным комиссиям от лизингополучателей	3,242	1,431
	<b>5,130,499</b>	<b>5,229,745</b>

#### 25. Прочие обязательства

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Резерв по отпускам	19,918	19,090
Резерв по вознаграждению	51,018	46,949
Резервы по социальному налогу и социальным отчислениям	7,803	7,709
Задолженность по вознаграждению работникам и членам СД	4,636	4,551
Задолженность по налогам	7,944	58
Задолженность по социальному страхованию	723	-
Задолженность по пенсионным отчислениям	4,298	-
Прочие	22,681	44,037
	<b>119,021</b>	<b>122,394</b>

#### 26. Акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2014 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 400,000 обыкновенных акций (в 2013 году: 400,000 обыкновенная акция).

В 2013 году было выпущено 186,169 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 марта 2014 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

31 марта 2014г.	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге

Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
<b>По состоянию на 31 марта 2014 года</b>	<b>400,000</b>	<b>-</b>	<b>22,129,658</b>

	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
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>400,000</b>	<b>-</b>	<b>22,129,658</b>

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.

Стоимость 1 простой акции на 31 марта 2014 г. составляет 35,949,05 тенге, на 31 декабря 2013 г. составляло 35,789,52 тенге и рассчитывается по формуле:  $BVcs = NAV/NOcs$ , где

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

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

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

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$ , где

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

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

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

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

## 27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	-	992,899	992,899
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,132,625	-	4,132,625



2	Уровень 3	Уровень 3	Итого
тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
4,132,625	992,899		5,125,524

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 2	Уровень 3	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	-	534,145	534,145
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,071,493	-	4,071,493
	<b>4,071,493</b>	<b>534,145</b>	<b>4,605,638</b>

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

	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2014г. тыс. тенге	За три месяца, закончившиеся 30 марта 2013г. тыс. тенге
Стоимость финансовых инструментов по состоянию на 1 января 2013 года	534,145	2,326,324
Итого доходов или расходов, отражаемых в составе прибыли или убытка	540,793	101,228
Расчетные операции	(82,039)	(82,665)
Расторжение		(201,065)
Стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 марта 2014 года	<b>992,899</b>	<b>2,143,822</b>

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, займов, полученных от Материнского банка и выпущенных долговых ценных бумаг, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. На 31 марта 2014 года справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде, займов, полученных от Материнского банка, и выпущенных долговых ценных бумаг составляет 21,991,068 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 14,690,123 тысяч тенге), 21,767,263 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 19,579,904 тысяч тенге), 5,159,435 тысячи тенге (на 31 декабря 2013 года: 4,987,024 тысяч тенге), соответственно.

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



*(Handwritten signature)*

К. Байсанов

*(Handwritten signature)*

А. Тулепбергенова