

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация
АО «Банк Развития Казахстана»
за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года**

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. 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 21.

(в) Условия осуществления 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. Нормативная 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) База для определения стоимости

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 встроенных производных финансовых инструментов.

(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 с точностью 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.

3. Основные положения учетной политики

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

4 Чистый процентный доход

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	393,989	387,322
Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	146,474	123,375
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	60,910	60,909
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	25,294	4,680
	626,667	576,286
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(141,600)	(105,554)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(93,983)	(94,830)
Кредиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	-
	(235,583)	(200,384)
	391,084	375,902

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, включена общая сумма в размере 71,528 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 303,720 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

5 Чистая прибыль от операций со встроенными производными финансовыми инструментами

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	39,947	82,039
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	(27,515)	458,754
	12,432	540,793

6 Прочие расходы, нетто

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Экспертиза проектов	1,619	1,236
Доходы от оплаты штрафов	4,623	14,726
Прочие	6,350	2,646
	12,592	18,608
Прочие расходы		
Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды	(3,704)	-
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(12,136)	(12,317)
Расходы на выплату штрафов	-	-
Прочие	(4,032)	(4,338)
	(19,872)	(16,656)
	(7,280)	1,953

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года Компания прекратила признание одного лизингового договора 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 3,704 тысяч тенге.

7 Убытки от обесценения

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Убытки от обесценения		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(32,634)	-
Активы к передаче по договорам финансовой аренды	-	-
Авансы уплаченные	-	-
Прочие активы	223	-

Чистые убытки от обесценения

(32,411)

-

8 Общие и административные расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	176,241	149,056
Арендная плата	22,007	18,339
Профессиональные услуги	10,883	8,946
Налоги помимо подоходного налога	3,708	4,359
Командировочные	1,928	203
Износ и амортизация	1,790	1,850
Услуги связи и информационные услуги	1,749	1,459
Обучение		399
Страхование	2,318	3,360
Ремонт и техническое обслуживание	150	582
Реклама и маркетинг	-	-
Аренда автотранспорта	832	778
Комиссионные расходы	593	556
Канцелярские принадлежности	23	-
Прочие затраты	546	535
	222,768	190,422

9 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, составляет 21,057 тысяч тенге (31 марта 2014 года: 18,596 тысяч тенге). Применяемая налоговая ставка для Компании в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года, составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.		За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	137,418	100.0	82,081	100.0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	27,484	20.0	16,416	20.0
Налоговый эффект не вычитаемых статей: встроенные производные финансовые инструменты и обесценение	4,498	3.3	(306,703)	(373,7)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	21,057	15.3	18,596	22,7
Не облагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	(39,617)	(28.8)	73,153	89,1
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	(7,635)	5,6	217,134	264,5
	21,057	15.3	18,596	22,7

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой, ведут к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,234,570	1,438,505
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(80,519)	198,580
Списанные остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочим активам	83,840	93,875
Прочие отложенные налоговые активы	14,086	14,086
Встроенный производный финансовый инструмент	52,207	22,020
	1,304,184	1,767,066

Временные разницы по состоянию на 31 марта 2015 года в размере 1,304,184 тысячи тенге (31 марта 2014 года: 1,767,066 тысяч тенге), не отражены 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:

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014г. тыс. тенге
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев – банки с кредитным рейтингом В	-	-
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом ВВВ+	1,361	1,336
- с кредитным рейтингом ВВ	10,239	2
- с кредитным рейтингом от В до В+	9,781	14,383
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	21,381	15,721
Денежные средства в кассе	188	164
	21,569	15,885

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 марта 2015 года Компания не имела банков, средства на счетах в которых превышали 10% капитала (31 декабря 2014 года: не имела).

11 Счета и депозиты в банках

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014г. тыс. тенге
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,149,606	1,895,058
- с кредитным рейтингом BB- до BB+	4,937,000	5,195,811
- с кредитным рейтингом B- до B+	17,355,443	18,297,274
	23,442,049	25,388,143

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 марта 2015 года Компания имела три банка (31 декабря 2014 года пять банков), счета и депозиты в котором превышали 10% капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 20,184,348 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 24,103,390 тысяч тенге).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2015 года и 2014 годов могут быть представлены следующим образом:

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014г. тыс. тенге
Менее одного года	11,256,216	11,171,898
От одного до пяти лет	19,246,464	19,168,768
Более пяти лет	3,336,880	3,724,775
Минимальные арендные платежи	33,839,560	34,065,441
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(412,799)	(475,342)
От одного года до пяти лет	(2,704,276)	(2,419,918)
Более пяти лет	(404,473)	(407,074)
За вычетом доходов будущих периодов, итого	(3,521,548)	(3,302,334)
За вычетом резерва под обесценение	(7,001,533)	(6,968,899)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	23,316,479	23,794,208

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	9,966,401	10,290,402
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	20,351,611	20,472,705
За вычетом резерва под обесценение	(7,001,533)	(6,968,899)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	23,316,479	23,794,208

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенг	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенг е
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	6,968,899	7,339,822
Чистое начисление резерва под обесценение за период	32,634	
Перевод в состав прочих активов		1,689
Списания за период		(51,863)
Сумма резерва по состоянию на конец периода	7,001,533	7,289,648

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 7,315,689 тысяч тенге (в 2014 году: 7,390,533 тысяч тенге) частично привязано к любому удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге. Если стоимость данных иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс.

Если стоимость данных иностранных валют 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 марта 2015 года составляет 402,593 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 440,019 тысячи тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 0.23% до 0.75% для доллара США, от 0.09% до 0.10% для евро и от 4.14% до 4.47% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 315,443 тысячу тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 134 тысяч тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2015 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	4,019,586	(159,272)	3,860,314	3.96
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	191,411	(7,584)	183,827	3.96
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	1,257,083	(397,096)	859,987	31.59
- просроченная на срок более 360 дней	4,498,321	(3,173,107)	1,325,214	70.54

	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 %
Итого аренда крупным предприятиям	9,966,401	(3,737,059)	6,229,342	37.50
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	3,530,181	(139,880)	3,390,301	3.96
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	11,680,604	(462,831)	11,217,773	3.96
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 90 дней и менее 360 дней	1,135,822	(482,232)	653,590	42.46
- просроченные на срок более 360 дней	4,005,004	(2,179,531)	1,825,473	54.42
Итого аренда малым и средним предприятиям	20,351,611	(3,264,474)	17,087,137	16.04
Итого финансовая аренда	30,318,012	(7,001,533)	23,316,479	23.09

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2014 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	4,382,049	(177,682)	4,204,367	4.05
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	192,017	(7,786)	184,231	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	5,716,336	(3,531,868)	2,184,468	61.79
Итого аренда крупным предприятиям	10,290,402	(3,717,336)	6,573,066	36.12
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	14,907,074	(604,446)	14,302,628	4.05

	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 %
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	457,414	(18,547)	438,867	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 90 дней и менее 360 дней	1,122,096	(467,463)	654,633	41.66
- просроченные на срок более 360 дней	3,986,121	(2,161,107)	1,825,014	54.22
Итого аренда малым и средним предприятиям	20,472,705	(3,251,563)	17,221,142	15.88
Итого финансовая аренда	31,763,107	(6,968,899)	23,794,208	22.65

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

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, ключевым допущением руководства стал предполагаемый годовой уровень убытков, равный 3.96 % и 4.05 % за 31 марта 2015 и 2014 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 марта 2015 года составила бы на 233,165 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2015 года: 237,942 тысяч тенге)

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	2,905,648	2,872,615
Корпоративные облигации с рейтингом B	1,183,455	1,173,639
	4,089,103	4,046,254
<i>В залоге по сделкам «репо»</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан		
	4,089,103	4,046,254

Кредитные рейтинги предоставлены рейтинговым агентством «Standard and Poor's».

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не являются просроченными или

обесцененными.

14 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	1,124,759	547,820
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	1,631,585	220,017
Прочие	0	0
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	(440)	(663)
	2,755,904	767,174

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов уплаченных под поставку предметов лизинга, за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 2014 года:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	663	-
Чистое начисление резерва под обесценение за период		-
Списание резерва в течение периода	(223)	
Сумма резерва по состоянию на конец периода	440	-

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 марта 2015 года «активы для передачи по договорам финансовой аренды» включают техническую линию по производству железобетонных изделий, которые руководство планирует передать лизингополучателям в 2015 году. По состоянию на 31 марта 2015 года передача активов на сумму 800,566 тысяч тенге (в 2014 году: 800,566 тысячи тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года резерв под обесценение был признан в размере 526,454 тысячи тенге.

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
Оборудование	1,301,303	1,054,067
Резерв под обесценение	(526,454)	(526,454)
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	774,849	527,613

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	526,454	526,454
Чистое начисление резерва под обесценение за период	-	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	526,454	526,454

16. Прочие финансовые активы

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	102,978	56,286
Прочие	16,802	16,853
	119,780	73,139
Резерв под обесценение	(56,182)	(56,182)
Итого прочих финансовых активов	63,598	16,958

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	56,182	72,093
Чистое начисление резерва под обесценение за отчетный период	-	-
Перевод из состава дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(1,689)
Списания за период	-	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	56,182	70,404

Прочие активы

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
Изъятые активы по финансовой аренде	1,017,831	1,017,831
Налог на добавленную стоимость к получению	85,015	93,800
Изъятые активы по дополнительному обеспечению	5,225	5,225
Прочие	24,449	17,357
	1,132,520	1,134,213
Резерв под обесценение	(681,999)	(681,999)
Резерв под обесценение возмещаемых расходов от лизингополучателей		
Итого прочих активов	450,521	452,214

Прочие активы, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	681,999	298,921
Чистое начисление резерва под обесценение за отчетный период	-	-
Перевод из состава дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-
Списания за период	-	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	681,999	298,921

17 Займы от Материнского Банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Срок погашения займа	Ставка вознаграждения	Валюта	31 марта 2015 г.	2014 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
#DZ001-OL/06	17-апр-06 г.	17-апр-21 г.	6,57%	долл. США	3,055,041	2,952,746
#DZ002-OL/06	29-сент-06 г.	14-сент-21 г.	0,50%	Тенге	4,331,129	5,087,479
#DZ007-OL/10	28-апр-10 г.	28-апр-25 г.	1,60%	Тенге	316,398	307,594
#DZ48-Z/21	29-ноя-11 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	633,555	619,992
#2-DZ/21	04-сент-12 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	2,795,767	2,741,780
#12-DZ/21	27-дек-12 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	221,147	216,379
#10-ДЗ/21	07-фев-13 г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	401,374	408,954
#ДБЗИ23-Z/21	03-апр-13 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	2,038,653	1,993,680
#55-ДЗ/21	10-сен-13 г.	11-июня-21 г.	0,30%	Тенге	304,308	297,044
#109-ДЗ/21	25-ноя-13 г.	24-января-23 г.	7,66%	Тенге	137,452	148,863
#11-ДЗ/21	11-фев-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	20,816	20,297
#35-ДЗ-Z/20	28-май-14 г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	344,092	350,590
#36-ДЗ-Z/20	28-май-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	720,245	703,334
#ДБЗ 54-ДЗ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	372,055	363,298
#ДБЗ 55-ДЗ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	178,024	181,386
#175-Z/20	26-декаб-14г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	2,532,079	2,499,138
#176-Z/20	26-декаб-14г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	3,978,036	3,854,517
					22,380,171	22,747,071

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, Компания не получала займы от Материнского банка (в 2014 году: займы #36-DZ-Z/20, #ДБЗ 54-DZ-Z/20, #11-DZ/21, #176-Z/20 от Материнского банка на общую сумму 12,088,339 тысяч тенге) в рамках государственной программы «Производительность 2020».

18 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.

19 Доходы будущих периодов

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года Компания не признавала в качестве доходов будущих периодов выгоды (в 2014 году: 7,217,037 тысячи тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком займа по низкой ставке вознаграждения. Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров лизинга по льготным ставкам.

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало периода	11,869,285	5,229,745
Доходы будущих периодов от займов, полученных по низкой ставке вознаграждения в течение периода	-	7,217,037
Доходы будущих периодов от комиссий, полученных по договорам финансовой аренды	66,587	7,727
Доходы будущих периодов, переведенные в дебиторскую задолженность по финансовой аренде	(2,950)	(1,431)
Амортизация за период	(283,789)	(583,793)
Остаток по состоянию на конец периода	11,649,133	11,869,285

20 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2015 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 400,000 обыкновенных акций (в 2013 году: 400,000 обыкновенных акций).

По состоянию на 31 марта 2015 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	2	Номинальная стоимость акции тенге	3	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
По состоянию на 31 марта 2015 год	400,000		-		22,129,658

	Количество обыкновенных акций	4	Номинальная стоимость акции тенге	5	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
По состоянию на 31 декабря 2014 года	400,000		-		22,129,658

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 течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года, дивиденды не объявлялись.

21 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Материнский Банк Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с участием членов Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в административные расходы:

	31.03.2015г. тыс. тенге	31.03.2014 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	2,512	2,068
Члены Правления	21,129	16,734
	23,641	18,802

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

21 Операции между связанными сторонами

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский Банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 марта 2015 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процент- наяставка а	тыс. тенге	Средняя процент- наяставка	

Отчет о финансовом положении

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	1,361	-	-	-	1,361
------------------------------------	-------	---	---	---	-------

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процент- ная ставк а	тыс. тенге	Средняя процент- ная ставка	
Счета и депозиты в банках	1,149,606	-	-	-	1,149,606
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,335,991	7.03%	1,335,991
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,905,648	5,83%	2,905,648
Авансовые платежи	-	-	96	-	96
Обязательства					
Займы от Материнского Банка	22,380,171	-	-	-	22,380,171
Выпущенные долговые ЦБ			1,596,646	7.50	1,596,646
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	499	-	499
Кредиторская задолженность	-	-	3,451	-	3,451
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-		52,431		52,431
Процентные расходы	(141,600)		(29,829)		(171,429)
Чистая прибыль по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами	-		8,004		8,004
Прочие доходы, нетто	-		46		46
Общие и административные расходы	-		19		19

21 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2014, по операциям с прочими связанными сторонами составили.

	Предприятия, контролируемые Правительством				Итого
	Материнский Банк		Республики Казахстан		
	тыс. тенге	Средняя пр цент-ная ставка	тыс. тенге	Средняя проц нт-ная ставка	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,336	-	-	-	1,336
Счета и депозиты в банках	1,895,058	-	-	-	1,895,058
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,394,119	7.04%	1,394,119
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,872,615	5.83%	2,872,615
Авансы уплаченные	-	-	163	-	163
Обязательства					
Займы от Материнского Банка	22,747,071	2.34%	-	-	22,747,071
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,629,743	7.50%	1,629,743
Кредиторская задолженность			3,905	-	3,905
Авансы, полученные по финансовой аренде			499	-	499
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы			283,612		283,612
Процентные расходы	(105,554)				(105,554)
Чистый убыток по встроенным производным финансовым инструментам изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			(132,963)		(132,963)
Прочие доходы, нетто			(79,465)		(79,465)
Общие и административные расходы			(6,066)		(6,066)

22 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.

23 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности. На 31 марта 2015 года не было значительных изменений в отношении рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2014 годом.

24 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 марта 2015 года:

тыс. тенге	Встроенны	Займы и	Имеющиеся	Прочие,	Итого	Справедли
	й			е		
	производны	дебиторска	я в	учитываем	балансовая	вая
	й	я	наличии	ые по	стоимость	стоимость
	финансовы	задолженно	для	амортизиро		
	й	сть	продажи	ванной	стоимость	стоимость
	инструмент			стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты		21,569			21,569	21,569
Счета и депозиты в банках		23,442,049			23,442,049	23,442,049
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	4,089,103		4,089,103	4,089,103
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	402,593	22,913,886			23,316,479	21,058,661
Прочие финансовые активы		63,598			63,598	63,598
	402,593	46,441,102	4,089,103		50,932,798	48,674,980
Займы от Материнского банка	-	-	-	22,380,171	22,380,171	24,601,316
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5,030,487	5,030,487	4,760,481
Кредиторская задолженность	-	-	-	54,206	54,206	54,206
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	265,652	265,652	232,842
	-	-	-	27,730,516	27,730,516	29,648,845

24 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 2014 года:

тыс. тенге	Встроенный	Займы и	Имеющиеся	Прочие,	Итого	Справедли
				е		
	производны	дебиторска	я в	учитываемы	балансовая	вая
	й	я	наличии	е по	стоимость	стоимость
	финансовый	задолженност	для	амортизиро		
	инструмент	ь	продажи	ванной	стоимость	стоимость
				стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	-	15,885			15,885	15,885
Счета и депозиты в банках	-	25,388,143			25,388,143	25,388,143
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,046,254		4,046,254	4,046,254
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	440,019	23,354,189			23,794,208	21,868,818

тыс. тенге	Встроенный производны й финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженност ь	Имеющиеся я в наличии для продажи	Прочие, учитываемы е по амортизирова нной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедли вая стоимость
Прочие финансовые активы	-	16,958	-		16,958	16,958
	440,019	48,775,175	4,046,254		53,261,448	50,206,988
Займы от Материнского банка	-	-	-	22,747,071	22,747,071	25,395,130
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5,134,865	5,134,865	4,956,927
Кредиторская задолженность	-	-	-	52,870	52,870	52,870
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	219,339	219,339	219,339
	--	-	-	28,154,145	28,154,145	30,624,266

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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 долевых 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;

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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 Комитет по Аудиту.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2015 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	8	-	402,593	402,593
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	4,089,103	-	4,089,103
		4,089,103	440,019	4,491,696

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 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	8	-	440,019	440,019
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	4,046,254	-	4,046,254
		4,046,254	440,019	4,486,273

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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:

	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января 2015 года	440,019	534,145
Итого прибылей или убытков, отражаемых в составе прибыли или убытка	12,432	266,599
Погашения	(39,947)	(360,725)
Расторжение	(9,911)	-
Остаток на конец периода	402,593	440,019

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за 2014 год, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом.

тыс. тенге	Уровень 3	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
	31 марта 2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Всего прибылей или убытков, включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12,432	266,599

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(б) Иерархия оценок 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 марта 2015 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	402,593	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 1,12% Евро: 8,60 %	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 2014 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	440,019	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 12,98% Евро: 14,14 %	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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 марта 2014 года.

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
- Встроенный производный финансовый инструмент	599,391	(315,474)	-	-
Всего	599,391	(315,474)	-	-

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 2014 года.

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
- Встроенный производный финансовый инструмент	16,073	(9,321)	-	-
Всего	16,073	(9,321)	-	-

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 марта 2015 и на 31 декабря 2014 года, включают:

- Изменение изменчивости обменных курсов на 50%.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2015 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	21,569	-	-	21,569	21,569
Счета и депозиты в банках	23,442,049	-	-	23,442,049	23,442,049
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	20,656,069	-	20,656,069	22,913,886
Прочие финансовые активы	-	63,598	-	63,598	63,598
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	24,601,316	24,601,316	22,380,171
Выпущенные долговые	4,760,481	-	-	4,760,481	5,030,487

ценные бумаги				
Кредиторская задолженность	-	54,206	-	54,206
Прочие финансовые обязательства	-	232,842	-	232,842

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 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	15,885		-	15,885	15,885
Счета и депозиты в банках	25,388,143		-	25,388,143	25,388,143
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	21,428,798	-	23,428,798	23,354,189
Прочие финансовые активы	-	16,958	-	16,958	16,958
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	25,395,130	25,395,130	22,747,071
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,956,927	-	-	4,956,927	5,134,865
Кредиторская задолженность	-	52,870	-	52,870	52,870
Прочие финансовые обязательства	-	219,339	-	219,339	219,339

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

25

РАСЧЕТ

Балансовой стоимости одной акции
АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация
акционерного общества «Банк Развития Казахстана»
по состоянию на 31 марта 2015 года

<p>Балансовая стоимость одной акции АО «БРК-Лизинг» по состоянию на 31 марта 2015 года</p>	= 36,456,07 тенге,
--	--------------------

рассчитанная по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$
$$36, 456,07 \text{ тенге} = 14,582,429,39 \text{ тыс.тенге} / 400\ 000 \text{ шт.}$$

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.

При этом, чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$
$$14,582,429,39 \text{ тыс. тенге} = (55,604,508 \text{ тыс.тенге} - 1,835,61 \text{ тыс. тенге}) - 41,020,243 \text{ тыс. тенге} - 0,00 \text{ тыс. тенге.}$$

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, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);

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.

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



К. Байсанов

А. Тулепбергенова