

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация
АО «Банк Развития Казахстана»
за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 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.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»). Она не включает всей информации, которая требуется для полной годовой финансовой отчетности и ее показатели следует рассматривать в совокупности с показателями финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, поскольку данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности

за предыдущий период.

(б) База для определения стоимости

Промежуточная сокращенная 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.

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения руководства при применении учетной политики Компании и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

3 Основные положения учетной политики

Учетная политика, использованная Компанией в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, согласуется с учетной политикой, использованной Компанией при подготовке ее финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Сравнительная информация

Реклассификация предыдущего периода

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года Компания изменила подход к раскрытию прибылей и убытков от прекращения признания некоторых финансовых инструментов. Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Сравнительная информация, продолжение

Реклассификация предыдущего периода, продолжение

В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе на 30 сентября 2013 года «чистый процентный расход» в сумме 16,627 тысяч тенге и «чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» в сумме 62,894 тысячи тенге были реклассифицированы в «прочий расход». Данная сумма представляет собой эффект от реструктуризации сделок по финансовой аренде, которые привязаны к удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге.

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года		
Процентные доходы	2,079,535	87	2,079,622
Процентные расходы	(1,115,259)	16,540	(1,098,719)
Чистый процентный доход	964,276	16,627	980,903
Чистая прибыль от операций со встроенными производными финансовыми инструментами	12,060	62,894	74,954
Прочие доходы/(расходы), нетто	(6,906)	(79,521)	(86,427)

В отчетах о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 30 сентября 2013 года «счета и депозиты в банках» были реклассифицированы в «авансы уплаченные» в размере 6,154,850 тысяч тенге и 985,184 тысяч тенге, соответственно.

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.

Соответственно, в отчете о движении денежных средств девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года, «счета и депозиты в банках» увеличились на 5,236,585 тысяч тенге, а «авансы, уплаченные поставщикам, и прочие авансы» уменьшились на 5,236,585 тысяч тенге.

В следующей таблице представлены корректировки к отчету о движении денежных средств за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года, в результате реклассификации данных предыдущего периода.

Отчет о движении денежных средств

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года		
тыс. тенге	Ранее представленные данные	Реклассификация	Пересчитанные данные
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
(Уменьшение)/увеличение операционных активов			
Счета и депозиты в банках	(765,059)	(5,236,585)	(6,001,644)
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования, и прочие авансы	(6,074,630)	5,236,585	(838,045)

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

Промежуточная сокращенная 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 Чистый процентный доход

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,255,584	1,662,435
Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	438,383	226,786
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	182,383	182,382
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	4,680	8,019
	<u>1,881,030</u>	<u>2,079,622</u>
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(305,376)	(805,665)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(284,447)	(286,033)
Кредиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	(5,792)	(7,021)
	<u>(595,615)</u>	<u>(1,098,719)</u>
	<u>1,285,415</u>	<u>980,903</u>

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 года, включена общая сумма в размере 156,446 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года: 257,379 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

5 Чистая прибыль от операций со встроенными производными финансовыми инструментами

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г. тыс. тенге
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	250,518	442,334
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	17,268	(367,380)
	<u>267,786</u>	<u>74,954</u>

6 Прочие доходы/(расходы), нетто

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г. тыс. тенге
--	---	---

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Доход от списания резервов, начисленных в прошлом периоде	52,931	-
Экспертиза проектов	4,023	5,081
Доходы от пени	41,800	25,153
Прочие	938	15
	99,692	30,249
Прочие расходы		
Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды	-	(79,521)
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(35,042)	(30,052)
Прочие	(8,658)	(7,103)
	(43,700)	(116,676)
	55,992	(86,427)

В течение девяти месяцев, закончившиеся 30 сентября 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.

7 Убытки от обесценения

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г. тыс. тенге
Убытки от обесценения		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	195,359	781,114
Активы к передаче по договорам финансовой аренды		193,784
Прочие активы		(20,633)
Чистые убытки от обесценения	195,359	954,265

8 Общие и административные расходы

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г. тыс. тенге
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	496,544	319,723
Арендная плата	55,016	39,803
Профессиональные услуги	27,180	29,348
Налоги помимо подоходного налога	11,692	11,443
Командировочные	1,022	10,374
Износ и амортизация	5,165	7,607
Услуги связи и информационные услуги	4,192	6,255
Обучение	3,860	3,917
Страхование	7,751	5,752

Ремонт и техническое обслуживание	2,341	2,926
Реклама и маркетинг	1,046	3,617
Аренда автотранспорта	2,333	2,113
Комиссионные расходы	1,627	1,749
Канцелярские принадлежности	1,023	827
Прочие затраты	7,183	8,067
	<u>627,975</u>	<u>453,521</u>

9 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за период, закончившихся 30 сентября 2014 года, составляет 65,705 тысяч тенге (30 сентября 2013 года: 33,895 тысяч тенге). Применяемая налоговая ставка для Компании в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 2013 года, составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014г.		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	110,698	100.0	(657,173)	100.0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	22,140	20.0	(131,435)	20.0
Налоговый эффект невычитаемых/необлагаемых налогом статей:				
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	99,163	89,6	(61,032)	9,3
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	65,705	59,4	33,895	(5,2)
	<u>(121,303)</u>	<u>(109,6)</u>	<u>192,467</u>	<u>(29,3)</u>
	<u>65,705</u>	<u>59,4</u>	<u>33,895</u>	<u>(5,2)</u>

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 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 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.

Временные разницы по состоянию на 30 сентября 2014 года в размере 1,321,812 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 1,443,115 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:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	2013 год 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 BBB+	747,087	18,133
- с кредитным рейтингом BB	9	1,329
- с кредитным рейтингом от В до В+	43,512	1,417,084
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	790,608	1,436,546
Денежные средства в кассе	150	126
	790,758	1,436,672

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 сентября 2014 года Компания не имела банков, средства на счетах в которых превышали 10% капитала (31 декабря 2013 года: не имела).

11 Счета и депозиты в банках

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,143,811	3,143,811
- с кредитным рейтингом BB- до BB+	5,446,626	2,008,644
- с кредитным рейтингом В- до В+	5,587,376	3,772,392
	12,177,813	8,924,847

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 30 сентября 2014 года Компания имела два банка (31 декабря 2013 года: два банка), счета и депозиты в котором превышали 10% капитала. Совокупный объем баланса в данном банке составлял 5,122,450 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 4,008,644 тысяч тенге).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2014 года и 2013 годов могут быть представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г.		2013 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
Менее одного года	11,225,424		10,783,726	
От одного до пяти лет	19,826,975		14,640,042	
Более пяти лет	4,523,021		2,376,901	
Минимальные арендные платежи	35,575,420		27,800,669	
За вычетом незаработанного финансового дохода:				
Менее одного года	(522,352)		(1,274,824)	
От одного года до пяти лет	(2,575,279)		(2,700,909)	
Более пяти лет	(533,886)		(335,152)	
За вычетом доходов будущих периодов, итого	(3,631,517)		(4,310,885)	
За вычетом резерва под обесценение	(7,346,835)		(7,339,822)	
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24,597,068		16,149,962	

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г.		2013 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
Финансовая аренда крупным предприятиям	11,105,443		11,744,856	
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	20,838,460		11,744,928	
За вычетом резерва под обесценение	(7,346,835)		(7,339,822)	
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24,597,068		16,149,962	

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 30 сентября 2014 и 30 сентября 2013 годов:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г.		За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г.	
	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 отчетный период	195,359		781,114	
Перевод в состав прочих активов	(91,672)		(1,602)	
Списания за период	(96,674)		-	
Сумма резерва по состоянию на конец периода	7,346,835		4,023,042	

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 8,249,655 тысяч тенге (в 2013 году: 9,101,656 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 30 сентября 2014 года составляет 551,413 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 534,145 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 0.12% до 1.10% для доллара США, от 0.15% до 0.20% для евро и от 3.62% до 4.24% 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 2,295 тысячу тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 14,694 тысяч тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 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	4,790,741	(188,174)	4,602,567	3.93
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней				
- просроченная на срок более 360 дней	6,314,701	(4,202,120)	2,112,581	66.55
Итого аренда крупным предприятиям	11,105,442	(4,390,294)	6,715,148	39.53
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	15,006,836	(589,448)	14,417,388	3.93
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	516,279	(20,279)	496,000	3.93
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	264,770	(10,400)	254,370	3.93
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 90 дней и менее 360 дней	1,103,310	(199,970)	903,340	18.12

	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 %
- просроченные на срок более 360 дней	3,947,266	(2,136,444)	1,810,822	54.12
Итого аренда малым и средним предприятиям	20,838,461	(2,956,541)	17,881,920	14.19
Итого финансовая аренда	31,943,903	(7,346,835)	24,597,068	23.00

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	5,447,875	(335,288)	5,112,587	6.15
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	1,209,273	(682,800)	526,473	56.46
- просроченная на срок более 360 дней	5,087,708	(3,477,428)	1,610,280	68.35
Итого аренда крупным предприятиям	11,744,856	(4,495,516)	7,249,340	38.28
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	7,263,231	(447,014)	6,816,217	6.15
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	19,791	(1,218)	18,573	6.15
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 360 дней	4,461,906	(2,396,074)	2,065,832	53.70
Итого аренда малым и средним предприятиям	11,744,928	(2,844,306)	8,900,622	24.22
Итого финансовая аренда	23,489,784	(7,339,822)	16,149,962	31.25

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 3.93 % и 6.15 % за 30 сентября 2014 и 2013 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 30 сентября 2014 года составила бы на 245,971 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2013 года: 161,500 тысяч тенге)

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	1,618,237	2,861,895
Корпоративные облигации с рейтингом В	1,231,665	1,209,598
	2,849,902	4,071,493
<i>В залоге по сделкам «репо»</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	1,211,935	
	4,061,837	4,071,493

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

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

14 Авансы уплаченные

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	532,644	859,236
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	488,928	210,454
Прочие	0	9,042
	1,021,572	1,078,732

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, Компания передала активы в сумме 12,274,277 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года: 1,328,370 тысяч тенге) из состава «активов для передачи по договорам финансовой аренды» в «дебиторскую задолженность по финансовой аренде» на основании событий, приведших к возникновению аренды.

По состоянию на 30 сентября 2014 года передача активов на сумму 814,862 тысяч тенге (в 2013 году: 814,862 тысяч тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 30 сентября 2014 и 2013 года резерв под обесценение был признан в размере 526,454 тысяч тенге и 357,774 тысячи тенге, соответственно.

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Оборудование	1,052,366	11,834,788
Резерв под обесценение	(526,454)	(526,454)
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	525,915	11,308,334

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за период, закончившиеся 30 сентября 2014 года и 2013 года:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	526,454	163,990
Чистое начисление резерва под обесценение за период	-	193,784
Сумма резерва по состоянию на конец периода	526,454	357,774

16 Прочие активы

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г.	2013 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
Изъятые активы по финансовой аренде	592,832	428,696
Налог на добавленную стоимость к получению	98,406	87,104
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	65,973	72,502
Изъятые активы по дополнительному обеспечению	5,225	5,225
Прочие	33,696	22,945
	796,132	616,472
Резерв под обесценение	(457,360)	(371,014)
Итого прочих активов	338,772	245,458

По состоянию на 30 сентября 2014 года, в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность чистой балансовой стоимостью в размере 24 тысяч тенге (в 2013 году: 167 тысяч тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за период, закончившийся 30 сентября 2014 года и 2013 года:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014г.	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	371,014	262,226
Чистое начисление резерва под обесценение за отчетный период	-	(20,633)
Перевод из состава дебиторской задолженности по финансовой аренде	91,672	1,602
Списания за период	(5,326)	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	457,360	243,195

17 Займы от Материнского Банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Срок погашения займа	Ставка вознаграждения	Валюта	30 сентября	31 декабря
					2014 г.	2013 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
#DZ001-OL/06	17-апр-06 г.	17-апр-21 г.	6,57%	долл. США	2 992 268	2 850 003
#DZ002-OL/06	29-сент-06 г.	14-сент-21 г.	0,50%	Тенге	5 081 129	5 087 479
#DZ003-OL/07	13-июля-07 г.	13-июля-19 г.	6,95%	долл. США	0	1 403 520
#DZ007-OL/10	28-апр-10 г.	28-апр-25 г.	1,60%	Тенге	326 773	327 349
#DZ48-Z/21	29-ноя-11 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	608 140	571 567
#2-DZ/21	04-сент-12 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	2 681 320	2 523 892
#12-DZ/21	27-дек-12 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	211 081	197 308
#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	1 943 793	1 814 150
#55-ДЗ/21	10-сен-13 г.	11-июня-21 г.	0,30%	Тенге	289 027	268 204
#109-ДЗ/21	25-ноя-13 г.	24-январ-23 г.	7,66%	Тенге	146 104	145 154

#11-ДЗ/21	11-фев-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	19 727	-
#35-ДЗ-Z/20	28-май-14 г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	344 092	-
#36-ДЗ-Z/20	28-май-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	684 652	-
#ДБЗ 54-ДЗ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	353 625	-
#ДБЗ 55-ДЗ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	178 024	-
					<u>16,261,129</u>	<u>15,597,580</u>

17 Займы от Материнского банка, продолжение

В течение девяти месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 года, Компания получила займы #36-DZ-Z/20, #DBZ 54-DZ-Z/20, #11-DZ/21 от Материнского банка на общую сумму 2,100.287 тысяч тенге (в течение девяти месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года: заем #DBZ123-Z/21, №55-ДЗ/21 на сумму 4,277 545 тысячи тенге) в рамках государственной программы «Производительность 2020».

Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок в диапазоне от 10.94% до 11.59%. Разница в размере 1,076,838 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года: 2,330,058 тысяч тенге) между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как доход будущих периодов вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (Примечание 19).

18 Выпущенные 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

За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 года Компания признала в качестве доходов будущих периодов выгоды в размере 1,076,838 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года: 2,330,058 тысячи тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком займа по низкой ставке вознаграждения (Примечание 17). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров лизинга по льготным ставкам.

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало периода	5,229,745	3,320,300
Доходы будущих периодов от займов, полученных по низкой ставке вознаграждения в течение отчетного периода	1,076,838	2,330,058
Доходы будущих периодов от комиссий, полученных по договорам финансовой аренды	7,516	6,032
Доходы будущих периодов, переведенные в дебиторскую задолженность по финансовой аренде	(2,980)	(1,781)
Амортизация за отчетный период	(417,967)	(294,591)
Остаток по состоянию на конец периода	5,893,152	5,360,018

20 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 30 сентября 2014 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 400,000 обыкновенных акций (в 2013 году: 400,000 обыкновенных акции).

По состоянию на 30 сентября 2014 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	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
По состоянию на 30 сентября 2014 года	400,000	-	22,129,658

	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
По состоянию на 31 декабря 2013 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 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:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	5,133	9,428
Члены Правления	124,614	33,254
	<u>129,747</u>	<u>42,682</u>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

21 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский Банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 30 сентября 2014 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнский Банк	Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
		Средняя процент- ная ставк а	Средняя процент- ная ставка	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	747,087	-	-	747,087
Счета и депозиты в банках	1,143,811	-	-	1,143,811
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,458,385	1,458,385
Финансовые активы, имеющиеся в	-	-	2,830,171	2,830,171

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
наличии для продажи					
Авансовые платежи	-	-	374	-	374
Обязательства					
Займы от Материнского Банка	16,261,129	2,03%	-	-	16,261,129
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	499	-	499
Кредиторская задолженность	-	-	3,767	-	3,767
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-		162,600		162,600
Процентные расходы	(305,376)		-		(305,376)
Чистая прибыль по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами	-		100,953		100,953
Прочие доходы, нетто	-		998		998
Общие и административные расходы	-		(1,399)		(1,399)

21 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили.

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	18,131	-	-	-	18,131
Счета и депозиты в банках	1,143,811	-	-	-	1,143,811
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,520,179	6.93%	1,520,179
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,861,895	2.98%	2,861,895
Авансы уплаченные	-	-	98	-	98
Обязательства					
Займы от Материнского Банка	15,597,580	2.40%	-	-	15,597,580
Кредиторская задолженность	-	-	4,666	-	4,666
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	500	-	500

	Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан				Итого
	Материнский Банк		Казахстан		
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы			227,531		227,531
Процентные расходы	(805,665)				(805,665)
Чистый убыток по встроенным производным финансовым инструментам			(442,159)		(442,159)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(37,212)		-		(37,212)
Прочие доходы, нетто			121,632		121,632
Общие и административные расходы			(5,558)		(5,558)

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 30 сентября 2014 года не было значительных изменений в отношении рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2013 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 30 сентября 2014 года:

тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
		790,758			790,758	790,758
		12,177,813			12,177,813	12,177,813
		-	4,061,837		4,061,837	4,061,837
	551,413	24,045,655			24,597,068	21,846,904

Прочие финансовые активы		12,534		12,534	12,534
	551,413	37,026,760	4,061,837	-	41,640,010
Займы от Материнского банка				16,261,129	16,261,129
Выпущенные долговые ценные бумаги				5,061,190	5,061,190
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»				1,102,096	1,102,096
Кредиторская задолженность				109,781	109,781
Прочие финансовые обязательства				182,067	182,067
				22,716,263	22,716,263
					29,000,337

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,436,672			1,436,672	1,436,672
Счета и депозиты в банках	-	8,924,847			8,924,847	8,924,847
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,071,493		4,071,493	4,071,493
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	534,145	15,615,817	-		16,149,962	14,690,123
Прочие финансовые активы	-	10,739	-		10,739	10,739
	534,145	25,988,075	4,071,493		30,593,713	29,133,874
Займы от Материнского банка				15,597,580	15,597,580	19,579,904
Выпущенные долговые ценные бумаги				5,184,610	5,184,610	4,987,024
Кредиторская задолженность				633,417	633,417	633,417
Прочие финансовые обязательства				122,394	122,394	122,394
				21,538,001	21,538,001	22,322,739

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с утвержденной Методикой расчета справедливой стоимости финансовых инструментов и рассчитывается Департаментом планирования и корпоративных финансов и Департаментом бухгалтерского учета.

Особый контроль включает:

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

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по Аудиту.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 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	-	551,413	551,413
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	4,061,837	-	4,061,837
		<u>4,061,837</u>	<u>551,413</u>	<u>4,613,250</u>

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

	Примечание	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	8	-	534,145	534,145
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	4,071,493	-	4,071,493
		<u>4,071,493</u>	<u>534,145</u>	<u>4,605,638</u>

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

(б) **Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение**

Все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются в Уровень 2 вследствие того, что оценки справедливой стоимости были сделаны с применением методов оценки, использующих исходные данные, наблюдаемые на рынке. Наблюдаемые исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов.

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

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	534,145	2,326,324
Итого прибылей или убытков, отражаемых в составе прибыли или убытка	267,786	74,954
Погашения	(250,518)	(442,334)
Прекращение требования	-	(201,065)
Остаток на конец периода	551,413	1,757,879

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

тыс. тенге	Уровень 3	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 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	267,786	74,954

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

(6) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 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	551,413	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 13.04% Евро: 13,96 %	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 2013 года:

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методов 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 30 сентября 2014 года.

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
- Встроенный производный финансовый инструмент	1,829,863	(703,477)	-	-
Всего	1,829,863	(703,477)	-	-

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2013 года.

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

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 30 сентября 2014 и на 31 декабря 2013 года, включают:

- Изменение изменчивости обменных курсов на 50%.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Итого
				справедливой стоимости	балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их	-	790,758	-	790,758	790,758

эквиваленты					
Счета и депозиты в банках	-	12,177,813	-	12,177,813	12,177,813
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	21,295,491	-	21,295,491	24,045,655
Прочие финансовые активы	-	12,534	-	12,534	12,534
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	22,425,530	22,425,530	16,261,129
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,180,863	-	-	5,180,863	5,061,190
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1,102,096	-	1,102,096	1,102,096
Кредиторская задолженность	-	109,781	-	109,781	109,781
Прочие финансовые обязательства	-	182,067	-	182,067	182,067

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,436,672	-	1,436,672	1,436,672
Счета и депозиты в банках	-	8,924,847	-	8,924,847	8,924,847
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	14,155,978	-	14,155,978	15,615,817
Прочие финансовые активы		10,739		10,739	10,739
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	19,579,904	19,579,904	15,597,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,987,024	-	-	4,987,024	5,184,610
Кредиторская задолженность	-	633,417	-	633,417	633,417
Прочие финансовые обязательства	-	122,394	-	122,394	122,394

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

РАСЧЕТ

**Балансовой стоимости одной акции
АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация
акционерного общества «Банк Развития Казахстана»
по состоянию на 30 сентября 2014 года**

<p>Балансовая стоимость одной акции АО «БРК-Лизинг» по состоянию на 30 сентября 2014 года</p>	<p>= 35,951,35 тенге,</p>
--	----------------------------------

рассчитанная по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

$$35,951,35 \text{ тенге} = 14,380,538,56 \text{ тыс.тенге} / 400\,000 \text{ шт.}$$

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:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

$$14,380,538,56 \text{ тыс.тенге} = (43,524,615,00 \text{ тыс.тенге} - 573,44 \text{ тыс.тенге}) - 29,143,503,00 \text{ тыс.тенге} - 0,00 \text{ тыс. тенге.}$$

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



К. Байсанов

Главный бухгалтер

А. Тулепбергенова