



БРК-Лизинг

Дочерняя организация
АО «Банк Развития Казахстана»

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-61



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

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

Отчет независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «БРК-Лизинг» (Дочерней организации АО «Банк Развития Казахстана») (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Компании за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов



Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

Мнение



По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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

20 февраля 2015 года

*АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года*

	Примечание	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	2,594,469	2,844,640
Процентные расходы	4	(779,983)	(1,288,889)
Чистый процентный доход		1,814,486	1,555,751
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	266,599	(35,481)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(726,535)	(310,060)
Чистая прибыль от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		472	47
Прочие расходы, нетто	6	(10,350)	(795,476)
Доход от операционной деятельности		1,344,672	414,781
Убытки от обесценения	7	(251,321)	(4,567,855)
Общие административные расходы	8	(838,503)	(637,890)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		254,848	(4,790,964)
Расход по подоходному налогу	9	(89,019)	(50,917)
Прибыль/(убыток) за год		165,829	(4,841,881)

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

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

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

- чистое изменение справедливой стоимости

	16,890	16,573
--	--------	--------

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

	16,890	16,573
--	--------	--------


Итого совокупного дохода/(убытка) за год

	182,719	(4,825,308)
--	---------	-------------

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 61, была утверждена Правлением 20 февраля 2015 года:

А.Н. Боев
Председатель Правления




А.Ж. Тулепбергенова
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 61, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года*

	Приме- чание	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	15,885	1,436,672
Счета и депозиты в банках	11	25,388,143	8,924,847
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	23,794,208	16,149,962
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	4,046,254	4,071,493
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	14	767,174	1,078,732
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	15	527,613	11,308,334
Основные средства и нематериальные активы		16,716	15,596
Прочие активы	16	469,171	245,458
Итого активов		55,025,164	43,231,094
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	17	22,747,071	15,597,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	5,134,865	5,184,610
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		496,933	2,132,952
Кредиторская задолженность		58,339	647,200
Доходы будущих периодов	19	11,869,285	5,229,745
Прочие обязательства		219,339	122,394
Итого обязательств		40,525,832	28,914,481
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	22,129,658	22,129,658
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(296,393)	(313,283)
Накопленные убытки		(7,333,933)	(7,499,762)
Итого капитала		14,499,332	14,316,613
Всего обязательств и капитала		55,025,164	43,231,094

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 61, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	1,907,756	2,070,513
Процентные расходы выплаченные	(815,554)	(1,448,768)
Чистые выплаты по операциям с иностранной валютой	(63,328)	(42,868)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	360,725	533,719
Прочие доходы/(расходы), нетто	51,005	(82,698)
Общие и административные выплаты	(717,021)	(624,539)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	723,583	405,359
(Уменьшение)/увеличение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	(16,324,152)	(6,534,923)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	2,968,061	4,209,625
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	(1,120,945)	(602,031)
Прочие активы	(8,618)	(58,128)
(Увеличение)/уменьшение операционных обязательств		
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	163,372	296,240
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(783,000)
Кредиторская задолженность	(775,039)	(1,256,316)
Прочие обязательства	(21,594)	(193,182)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения	(14,395,332)	(4,516,356)
Налоги уплаченные	(89,019)	(50,917)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(14,484,351)	(4,567,273)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выбытие основных средства и нематериальных активов	-	810
Приобретение основных средства и нематериальных активов	(7,937)	(8,110)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(7,937)	(7,300)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	-	11,438,108
Займы, погашенные Материнскому банку	(2,075,786)	(11,613,247)
Займы, полученные от Материнского банка	15,100,237	4,817,441
Выкуп собственных выпущенных облигаций	(29,778)	(1,762)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	12,994,673	4,640,540
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1,497,615)	65,967
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,436,672	1,369,647
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	76,828	1,058
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	15,885	1,436,672

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 61, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи			Всего
	Акционерный капитал	наличия для продажи	Накопленные убытки	
Остаток на 1 января 2013 года	10,691,550	(329,856)	(2,657,881)	7,703,813
Итого совокупного дохода				
Убыток за год	-	-	(4,841,881)	(4,841,881)
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	16,573	-	16,573
Итого прочего совокупного дохода	-	16,573	-	16,573
Итого совокупного убытка за год	-	16,573	(4,841,881)	(4,825,308)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций	11,438,108	-	-	11,438,108
Остаток на 31 декабря 2013 года	22,129,658	(313,283)	(7,499,762)	14,316,613
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	165,829	165,829
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	16,890	-	16,890
Итого прочего совокупного дохода	-	16,890	-	16,890
Итого совокупного дохода за год	-	16,890	165,829	182,719
Остаток на 31 декабря 2014 года	22,129,658	(296,393)	(7,333,933)	14,499,332

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 9 – 61, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные положения

(а) Основная деятельность

АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее, «Компания»), зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество 6 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО).

Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование. 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.

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кабанбай Батыра, 15а. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

(б) Акционер

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, Компания экономически зависит от Материнского банка. В дополнение к этому, деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 27.

(в) Условия осуществления 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) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республике Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

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

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

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

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

(д) Изменения в учетной политике и порядка представления данных

Компания приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* – Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.

Компания считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку Компания не представляет финансовые активы и финансовые обязательства на нетто-основе в отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, деньги на текущих счетах в банках, свободные от контрактных ограничений, и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания, определенными предприятием в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

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

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

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения; и

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

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

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

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

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

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

(vi) Прекращение признания

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

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Прекращение признания, продолжение

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

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

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

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

(viii) Производные финансовые инструменты

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Производные финансовые инструменты, продолжение

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которая признается в составе прибыли или убытка. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

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

(г) Учет лизинговых операций

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Изъятые активы

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

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

(е) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(ii) Износ

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

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

(ж) Нематериальные активы

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

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

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

(з) Обесценение активов

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

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

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

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

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

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

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(3) Обесценение активов, продолжение

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

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

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

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

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(iii) Нефинансовые активы

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(iii) *Нефинансовые активы, продолжение*

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

(и) Доходы будущих периодов

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

(к) Резервы

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

(л) Условные обязательства кредитного характера

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

(м) Акционерный капитал

(i) *Обыкновенные акции*

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

(ii) *Дивиденды*

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Налогообложение

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(о) Признание процентных доходов и процентных расходов

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

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

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Сегментная отчетность

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

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

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности.

Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежат ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО», рассматриваются применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2015 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистые процентные доходы

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,743,365	2,238,303
Денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках	588,313	345,637
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	243,061	243,061
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	19,730	17,639
	2,594,469	2,844,640
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(393,297)	(900,520)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(379,026)	(381,348)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(7,660)	(7,021)
	(779,983)	(1,288,889)
	1,814,486	1,555,751

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включена общая сумма в размере 303,720 тысяч тенге (в 2013 году: 435,430 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

В состав процентных доходов по займам от Материнского банка за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, не включена сумма амортизации дохода будущего периода в размере 583,793 тысячи тенге (в 2013 году: 415,149 тысяч тенге). (Примечание 19).

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	360,725	533,719
Нереализованный убыток от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	(94,126)	(569,200)
	266,599	(35,481)

6 Прочие расходы, нетто

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Доходы от оплаты штрафов	43,830	-
Экспертиза проектов	8,294	6,877
Прочие	2,324	841
	54,448	7,718
Прочие расходы		
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(52,592)	(49,060)
Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды	-	(700,164)
Расходы на выплату штрафов	-	(45,879)
Прочие	(12,206)	(8,091)
	(64,798)	(803,194)
	(10,350)	(795,476)

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

7 Убытки от обесценения

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	218,327	4,134,341
Прочие активы	32,331	71,050
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	663	-
Активы к передаче по договорам финансовой аренды	-	362,464
Чистые убытки от обесценения	251,321	4,567,855

8 Общие и административные расходы

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	648,662	446,621
Арендная плата	73,355	54,663
Профессиональные услуги	40,197	45,574
Налоги помимо подоходного налога	17,735	15,525
Страхование	9,984	7,786
Услуги связи и информационные услуги	6,982	8,371
Износ и амортизация	6,817	9,803
Канцелярские принадлежности	4,796	1,929
Обучение	4,632	8,267
Ремонт и техническое обслуживание	3,219	4,784
Аренда автотранспорта	3,110	2,832
Реклама и маркетинг	2,268	3,911
Комиссионные расходы	2,262	2,297
Командировочные	1,988	13,608
Прочие затраты	12,496	11,919
	838,503	637,890

9 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составляет 89,019 тысяч тенге (в 2013 году: 50,917 тысяч тенге). В 2014 и 2013 годах применяемая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	254,848	100.0	(4,790,964)	100.0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	50,970	20.0	(958,193)	20.0
Налоговый эффект не вычитаемых статей: встроенные производные финансовые инструменты	-	-	113,840	(2.4)
Налоговый эффект не вычитаемых убытков от обесценения	226,021	88.7	226,635	(4.7)
Налоговый эффект прочих не вычитаемых статей	(47,996)	(18.8)	285,192	(6.0)
Изменение в правилах налогообложения встроенных производных финансовых инструментов	-	-	106,829	(2.2)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	89,019	34.9	50,917	(1.1)
Не облагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	(82,429)	(32.3)	(354,115)	7.4
Изменение непризнанного отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	(146,566)	(57.6)	579,812	(12.1)
	89,019	34.9	50,917	(1.1)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть реализованы только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованные налоговые убытки, и если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании требовать вычеты в будущих периодах.

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

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

	2014 г.	2013 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,242,394	1,420,823
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	83,840	93,875
Списанные остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочим активам	14,086	14,086
Прочие отложенные налоговые активы	44,233	21,160
Встроенный производный финансовый инструмент	(88,004)	(106,829)
	1,296,549	1,443,115

9 Расход по подоходному налогу, продолжение

Временные разницы в размере 1,296,549 тысяч тенге (в 2013 году: 1,443,115 тысяч тенге) не были признаны в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией.

10 Денежные средства и их эквиваленты

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,336	18,133
- с кредитным рейтингом от BB до BB+	3	1,329
- с кредитным рейтингом от B до B+	14,382	1,417,084
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	15,721	1,436,546
Денежные средства в кассе	164	126
	15,885	1,436,672

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Счета и депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,895,058	3,143,811
- с кредитным рейтингом от BB до BB+	5,195,811	2,008,644
- с кредитным рейтингом B- до B+	18,297,274	3,772,392
	25,388,143	8,924,847

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Счета и депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании были счета и депозиты в пяти банках (31 декабря 2013 года: в двух банках), остатки на которых превышали 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в данных банках составлял 24,103,390 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 4,008,644 тысячи тенге).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	2014 г. тыс. тенге	2013г. тыс. тенге
Менее одного года	11,171,898	10,783,726
От одного до пяти лет	19,168,768	14,640,042
Более пяти лет	3,724,775	2,376,901
Минимальные арендные платежи	34,065,441	27,800,669
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(475,342)	(1,274,824)
От одного года до пяти лет	(2,419,918)	(2,700,909)
Более пяти лет	(407,074)	(335,152)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(3,302,334)	(4,310,885)
За вычетом резерва под обесценение	(6,968,899)	(7,339,822)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	23,794,208	16,149,962

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	10,290,402	11,744,856
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	20,472,705	11,744,928
За вычетом резерва под обесценение	(6,968,899)	(7,339,822)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	23,794,208	16,149,962

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	7,339,822	3,243,530
Чистое начисление резерва под обесценение за год	218,327	4,134,341
Перевод в состав прочих активов	(348,197)	(38,049)
Списания за год	(241,053)	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	6,968,899	7,339,822

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 7,390,533 тысяч тенге (в 2013 году: 9,101,656 тысяч тенге) привязано к удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге. Если стоимость данных иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс.

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

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 440,019 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 534,145 тысяч тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Встроенные производные финансовые инструменты, продолжение

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 0.13% до 0.87% для доллара США, от 0.15% до 0.18% для евро и от 4.17% до 4.50% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении одного года;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 8,180 тысяч тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 7,869 тысяч тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	457,414	(18,547)	438,867	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 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	30,763,107	(6,968,899)	23,794,208	22.65

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 4.05% и 6.15% за 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 31 декабря 2014 года составила бы на 237,942 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2013 года: 161,500 тысяч тенге).

Анализ обеспечения

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

31 декабря 2014 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:		
Недвижимость	757,126	757,126
Транспортные средства	6,716,011	6,716,011
Оборудование	11,403,340	11,403,340
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	253,616	-
Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения	19,130,093	18,876,477
Обесцененная аренда:		
Недвижимость	1,185,461	1,185,461
Транспортные средства	761,064	761,064
Оборудование	2,710,758	2,710,758
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	6,832	-
Итого обесцененная аренда	4,664,115	4,657,283
Итого финансовая аренда	23,794,208	23,533,760

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

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

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

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

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

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Получение контроля над обеспечением

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Компания не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по договорам финансовой аренды (в 2013 году: не приобретала).

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	2,872,615	2,861,895
Корпоративные облигации с рейтингом В	1,173,639	1,209,598
	4,046,254	4,071,493

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

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

14 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Авансы уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	547,820	859,236
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	220,017	210,454
Прочие	-	9,042
	767,837	1,078,732
Резерв под обесценение	(663)	-
	767,174	1,078,732

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	-
Чистое начисление резерва под обесценение за год	663	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	663	-

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав «активов для передачи по договорам финансовой аренды» включена сумма 10,934,262 тысячи тенге, относящаяся к договору финансовой аренды на финансирование проекта по расширению производства компании, осуществляющей деятельность в автомобильной промышленности. В течение 2014 года сумма была переведена в дебиторскую задолженность по финансовой аренде в соответствии с событиями, приводящими к началу признания аренды.

По состоянию на 31 декабря 2014 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 декабря 2014 года передача активов на сумму 800,566 тысяч тенге (в 2013 году: 814,862 тысячи тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов резерв под обесценение был признан в размере 526,454 тысячи тенге.

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Оборудование	1,054,067	11,834,788
Резерв под обесценение	(526,454)	(526,454)
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	527,613	11,308,334

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	526,454	163,990
Чистое начисление резерва под обесценение за год	-	362,464
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	526,454	526,454

16 Прочие активы

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Изынятое оборудование по договорам аренды	1,017,831	428,696
Налог на добавленную стоимость к возмещению	93,800	87,104
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	56,286	72,502
Изынятые активы по дополнительному обеспечению	5,225	5,225
Прочие	34,210	22,945
	1,207,352	616,472
Резерв под обесценение	(738,181)	(371,014)
Итого прочих активов	469,171	245,458

По состоянию на 31 декабря 2014 года, дебиторская задолженность не является просроченной (в 2013 году чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 167 тысяч тенге).

16 Прочие активы, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	371,014	262,226
Чистое начисление резерва под обесценение за год	32,331	71,050
Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде	348,197	38,049
Списания за год	(13,361)	(311)
Сумма резерва по состоянию на конец года	738,181	371,014

17 Займы от Материнского банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	2014 г.	2013 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
#DZ002-OL/06	29-сент-06 г.	14-сент-21 г.	0.50%	Тенге	5,087,479	5,087,479
#DBZI176-Z/20	26-дек-14 г.	10-нояб-22 г.	0.30%	Тенге	3,854,517	-
#DZ001-OL/06	17-апр-06 г.	17-апр-21 г.	6.57%	Доллар США	2,952,746	2,850,003
#2-DZ/21	04-сент-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	2,741,780	2,523,892
#DBZI175-Z/20	26-дек-14 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	2,499,138	-
#DBZI23-Z/21	03-апр-13 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	1,993,680	1,814,150
#36-DZ-Z/20	28-мая-14 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	703,334	-
#DZ48-Z/21	29-ноя-11 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	619,992	571,567
#10-ДЗ/21	07-фев-13 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	408,954	408,954
#54-DZ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	363,298	-
#35-DZ-Z/20	28-мая-14 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	350,590	-
#DZ007-OL/10	28-апр-10 г.	28-апр-25 г.	1.60%	Тенге	307,594	327,349
#55-ДЗ/21	10-сен-13 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	297,044	268,204
#12-DZ/21	27-дек-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	216,379	197,308
#55-DZ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	181,386	-
#109-ДЗ/21	25-нояб-13 г.	24-январ-23 г.	7.66%	Тенге	148,863	145,154
#*11-DZ/21	11-фев-14 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	20,297	-
#DZ003-OL/07	13-июля-07 г.	13-июля-19 г.	6.95%	Доллар США	-	1,403,520
					22,747,071	15,597,580

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

17 Займы от Материнского банка, продолжение

В течение 2014 года, Компания получила займы №DBZI176-Z/20, №36-DZ-Z/20, №54-DZ-Z/20, №*11-DZ/21 от Материнского банка на общую сумму 12,088,339 тысяч тенге (в 2013 году: займы №DBZI23-Z/21, №55-DZ/21 от Материнского банка на общую сумму 4,277,545 тысяч 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 13.01%. Разница в размере 7,217,037 тысяч тенге (в 2013 году: 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 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 2014 году Компания признала в качестве доходов будущих периодов выгоды в размере 7,217,037 тысяч тенге (в 2013 году: 2,330,058 тысяч 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.

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало года	5,229,745	3,320,300
Доходы будущих периодов от займов, полученных по низкой ставке вознаграждения в течение года	7,217,037	2,330,058
Доходы будущих периодов от комиссий, полученных по договорам финансовой аренды	7,727	1,528
Доходы будущих периодов, переведенные в дебиторскую задолженность по финансовой аренде	(1,431)	(6,992)
Амортизация за год	(583,793)	(415,149)
Остаток по состоянию на конец года	11,869,285	5,229,745

20 Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный капитал

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

В 2014 году Компания не выпускала обыкновенные акции (в 2013 году: 186,169 обыкновенных акций).

20 Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный капитал, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов 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 31 декабря 2014 и 2013 годов	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 2014 и 2013 годы дивиденды не объявлялись.

21 Сегментная отчетность

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

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Политики и процедуры управления рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

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

Стратегия управления рисками преследует следующие цели:

- своевременное выявление рисков во внутренних бизнес-процессах;
- надлежащее исполнение лизинговых операций;
- контроль за соблюдением требований юридических норм, этических и профессиональных стандартов;
- минимизация убытков и уменьшение текущих расходов, связанных с возможными убытками от лизинговой деятельности.

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

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности директора Департамента риск-менеджмента входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Компании. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент риск-менеджмента проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

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

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

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

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

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балан- совая стоимость
31 декабря 2014 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	9,524	-	-	-	-	6,361	15,885
Счета и депозиты в банках	3,606,429	2,154,883	3,552,900	-	-	16,073,931	25,388,143
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,797,204	1,404,626	2,624,493	14,026,201	2,941,684	-	23,794,208
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	30,685	1,202,487	946,473	1,866,602	-	4,046,254
	6,413,164	3,590,194	7,379,880	14,972,674	4,808,286	16,080,292	53,244,490
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	64,289	733,016	291,447	3,739,052	17,919,267	-	22,747,071
Выпущенные долговые ценные бумаги	156,407	-	-	4,978,458	-	-	5,134,865
	220,696	733,016	291,447	8,717,510	17,919,267	-	27,881,936
	6,192,468	2,857,178	7,088,433	6,255,164	(13,110,981)	16,080,292	25,362,554

22 Управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

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

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 годов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	86,473	86,473	76,688	76,688
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(86,473)	(86,473)	(76,688)	(76,688)

22 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(158,882)	-	(217,375)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	171,124	-	234,553

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена Примечании 31.

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

КУАП осуществляет управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют. Дополнительно, с учетом специфики деятельности Компании, в договорах финансового лизинга предусмотрена индексация лизинговых платежей, позволяющая снизить валютный риск по договорам лизинга.

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2014 г.		2013 г.	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	1,984,827	1,984,827	(195,177)	(195,177)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(495,025)	(495,025)	51,335	51,335
20% рост курса евро по отношению к тенге	326,700	326,700	53,642	53,642
5% снижение курса евро по отношению к тенге	(81,617)	(81,617)	(13,337)	(13,337)

22 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск

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

Основой формирования системы управления кредитным риском при проведении лизинговых операций является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с Регламентом работ по проведению лизинговых сделок, Политикой по управлению рисками и Правилами оценки и мониторинга кредитного риска по лизингу и другими внутренними документами.

В целях минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговой деятельности Компания осуществляет:

- Мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- Мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам лизинга;
- Диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий;
- Установление лимитов по совокупному кредитному риску для одного лизингополучателя в размере не более 25% от собственного капитала Компании.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Правлением Компании.

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

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

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	15,721	1,436,546
Счета и депозиты в банках	25,388,143	8,924,847
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	23,794,208	16,149,962
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,046,254	4,071,493
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	220,017	210,454
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	53,464,343	30,793,302

Потенциальные обязательства по предоставлению финансовой аренды представлены в Примечании 24.

22 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

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

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 и 2014 годов, отсутствовали.

22 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Правила управления риском ликвидности утверждаются Советом директоров.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департаментом планирования и корпоративных финансов, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

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

Департамент планирования и корпоративных финансов на постоянной основе проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Компании предоставляются высшему руководству на регулярной основе. Решения относительно политики управления ликвидностью Компании принимаются КУАП и исполняются Департаментом планирования и корпоративных финансов.

22 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

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

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее					Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	64,070	29,870	812,131	557,461	35,420,755	36,884,287	22,747,071
Выпущенные долговые ценные	-	199,075	-	199,075	5,175,947	5,574,097	5,134,865
Итого непроизводных финансовых обязательств	64,070	228,945	812,131	756,536	40,596,702	42,458,384	27,881,936
Забалансовые обязательства	-	-	-	700,720	-	700,720	

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

тыс. тенге	До востребования и менее					Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	56,052	26,744	448,228	453,501	21,506,652	22,491,177	15,597,580
Выпущенные долговые ценные	-	199,446	-	199,446	5,584,477	5,983,369	5,184,610
Итого непроизводных финансовых обязательств	56,052	226,190	448,228	652,947	27,091,129	28,474,546	20,782,190
Забалансовые обязательства	-	8,734,833	841,938	-	672,604	10,249,375	

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

23 Управление капиталом

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

24 Условные обязательства кредитного характера

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 700,720 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 10,249,376 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года потенциальные обязательства включают 8,734,833 тысячи тенге, которые представляют собой чистую оставшуюся сумму финансирования по договору, указанному в Примечании 15.

25 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

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

В отчетном году 76,465 тысяч тенге были признаны в качестве расходов по операционной аренде в составе прибыли или убытка (в 2013 году: 57,495 тысяч тенге).

26 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Судебные разбирательства

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

26 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства

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

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

27 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Материнское предприятие Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	6,160	13,754
Члены Правления	138,817	42,648
	144,977	56,402

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	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 по договорам финансовой аренды	-	-	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 договорам финансовой аренды	-	-	499	-	499
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-	-	216,473	-	216,473
Процентные расходы	(393,297)	-	(19,036)	-	(412,333)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	102,612	-	102,612
Прочие доходы, нетто	-	-	105	-	105
Общие и административные расходы	-	-	(1,590)	-	(1,590)

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
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
Обязательства					
Займы от Материнского банка	15,597,580	2.40%	-	-	15,597,580
Кредиторская задолженность	-	-	4,666	-	4,666
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	500	-	500
Отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-	-	283,612	-	283,612
Процентные расходы	(900,520)	-	-	-	(900,520)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	(132,963)	-	(132,963)
Прочие расходы, нетто	-	-	(79,465)	-	(79,465)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(37,213)	-	-	-	(37,213)
Общие и административные расходы	-	-	(6,985)	-	(6,985)

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 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
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	440,019	23,354,189	-	-	23,794,208	21,868,818
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,046,254	-	4,046,254	4,046,254
	440,019	48,758,217	4,046,254	-	53,244,490	51,319,100
Займы от Материнского банка	-	-	-	22,747,071	22,747,071	25,395,132
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5,134,865	5,134,865	4,956,927
	-	-	-	27,881,936	27,881,936	30,352,059

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
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	534,145	15,615,817	-	-	16,149,962	14,690,123
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,071,493	-	4,071,493	4,071,493
	534,145	25,977,336	4,071,493	-	30,582,974	29,123,135
Займы от Материнского банка	-	-	-	15,597,580	15,597,580	19,579,904
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5,184,610	5,184,610	4,987,024
	-	-	-	20,782,190	20,782,190	24,566,928

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

Особый контроль включает:

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

Существенные вопросы оценки сообщаются в Аудиторский Комитет.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 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	12	-	440,019	440,019
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	4,046,254	-	4,046,254
		4,046,254	440,019	4,486,273

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	534,145	2,326,324
Итого прибылей или убытков, отражаемых в составе прибыли или убытка	266,599	(35,481)
Погашения	(360,725)	(533,719)
Прекращение требования	-	(1,222,979)
Остаток на 31 декабря	440,019	534,145

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за 2014 и 2013 годы, 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	
	2014 г.	2013 г.
Всего прибылей или убытков, включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	266,599	(35,481)

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение
(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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 31 декабря 2013 года, включают:

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, 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)	-	21,428,799	-	21,428,799	23,354,189
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	25,395,132	25,395,132	22,747,071
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,956,927	-	-	4,956,927	5,134,865

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

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

Справедливая стоимость займов от Материнского банка, включенных в уровне 3, была определена методом дисконтирования денежных потоков.

29 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2014 г.		2013 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	9,524	3.00%	1,390,950	3.00%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	6,760,862	7.60%	6,978,366	5.88%
- в долларах США	2,553,350	4.21%	802,670	4.40%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	23,794,208	6.95%	16,149,962	8.18%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в тенге	4,046,254	7.54%	4,071,493	5.72%
Процентные обязательства				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	19,794,324	7.50%	11,344,057	6.61%
- в долларах США	2,952,747	6.57%	4,253,523	6.69%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	5,134,865	7.50%	5,184,610	6.85%

30 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Активы	Спрос	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	15,884	1	-	-	-	-	-	-	15,885
Счета и депозиты в банках	-	17,639,509	2,040,851	5,707,783	-	-	-	-	25,388,143
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	262,539	621,390	4,029,119	14,026,200	2,941,684	-	1,913,276	23,794,208
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	7	1,233,172	946,473	1,866,602	-	-	4,046,254
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	367,406	399,768	-	-	-	-	767,174
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	527,613	-	-	-	-	527,613
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	16,716	-	16,716
Прочие активы	-	222	428	33,665	-	93,800	341,056	-	469,171
Всего активов	15,884	17,902,271	3,030,082	11,931,120	14,972,673	4,902,086	357,772	1,913,276	55,025,164
Обязательства									
Займы от Материнского банка	-	45,612	18,677	1,024,463	3,739,052	17,919,267	-	-	22,747,071
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	156,407	-	4,978,458	-	-	-	5,134,865
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	14,539	7,984	474,410	-	-	-	-	496,933
Кредиторская задолженность	-	7,829	8,629	41,881	-	-	-	-	58,339
Доходы будущих периодов	-	93,158	188,777	884,923	5,975,268	4,727,159	-	-	11,869,285
Прочие обязательства	-	2,069	13,440	203,830	-	-	-	-	219,339
Всего обязательств	-	163,207	393,914	2,629,507	14,692,778	22,646,426	-	-	40,525,832
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	15,884	17,739,064	2,636,168	9,301,613	279,895	(17,744,340)	357,772	1,913,276	14,499,332

30

Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

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

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

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

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

31 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	13,613	2,272	-	-	15,885
Счета и депозиты в банках	9,558,061	13,833,994	1,996,088	-	25,388,143
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	23,794,208	-	-	-	23,794,208
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,046,254	-	-	-	4,046,254
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	767,174	-	-	-	767,174
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	527,613	-	-	-	527,613
Основные средства и нематериальные активы	16,716	-	-	-	16,716
Прочие активы	469,171	-	-	-	469,171
Всего активов	39,192,810	13,836,266	1,996,088	-	55,025,164
Обязательства					
Займы от Материнского банка	19,794,324	2,952,747	-	-	22,747,071
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,134,865	-	-	-	5,134,865
Авансы, полученные по договорам финансовой аренде	496,933	-	-	-	496,933
Кредиторская задолженность	15,104	2,918	39,145	1,172	58,339
Доходы будущих периодов	11,869,285	-	-	-	11,869,285
Прочие обязательства	219,339	-	-	-	219,339
Всего обязательств	37,529,850	2,955,665	39,145	1,172	40,525,832
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	1,662,960	10,880,601	1,956,943	(1,172)	14,499,332
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	18,353,877	(3,988,099)	(47,296)	(1,869)	14,316,613

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