

СОДЕРЖАНИЕ**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Отчет о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт об изменениях в капитале	3
Отчёт о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Обзор существенных аспектов учётной политики	6
4. Существенные учетные суждения и оценки	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	17
6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг	17
7. Производные финансовые инструменты	19
8. Товарно-материальные запасы	19
9. Инвестиционная недвижимость	19
10. Прочие активы и обязательства	20
11. Средства кредитных учреждений	20
12. Выпущенные долговые ценные бумаги	21
13. Налогообложение	21
14. Уставный капитал	22
15. Комиссионные доходы	22
16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	23
17. Доход на акцию	23
18. Условные обязательства	23
19. Управление рисками	24
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	29
21. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	31
22. Операции со связанными сторонами	32

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Темірлізинг»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности АО «Темірлізинг» (далее по тексту – «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчёт о совокупном доходе, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

Руководство Компании несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчётности на основе проведённого аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенные искажения прилагаемой финансовой отчётности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Компании и оценку представления финансовой отчётности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчётность, во всех существенных аспектах, достоверно отражает финансовое положение АО «Темірлізинг» на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP



Евгений Жемалетдинов
Аудитор/Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ - 2,
№ 0000003, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан от 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

20 апреля 2011 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2010 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2010	2009
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	96.530	48.354
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	6	2.333.439	1.795.815
Производные финансовые инструменты	7	54.194	113.180
Товарно-материальные запасы	8	124.599	169.630
Инвестиционная недвижимость	9	1.017.680	1.042.428
Основные средства		5.502	6.454
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		3.750	3.750
Прочие активы	10	66.720	35.884
Итого активы		3.702.414	3.215.495
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	11	1.008.693	691.702
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	509.015	509.953
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	13	52.322	45.084
Прочие обязательства	10	216.624	78.378
Итого обязательства		1.786.654	1.325.117
Капитал			
Уставный капитал	14	1.684.113	1.684.113
Нераспределенная прибыль		231.647	206.265
Итого капитал		1.915.760	1.890.378
Итого капитал и обязательства		3.702.414	3.215.495

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Компании:

Сыдыкбеков Б. Ш.



Генеральный Директор

Темиржанова Ж. К.

Главный бухгалтер

20 апреля 2011 года

Прилагаемые примечания на стр. 5-32 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Процентные доходы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		309.815	436.654
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		—	2.532
		<u>309.815</u>	<u>439.186</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных учреждений		(105.604)	(151.832)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(50.150)	(56.594)
		<u>(155.754)</u>	<u>(208.426)</u>
Чистый процентный доход		154.061	230.760
Резерв под обесценение активов	6	11.068	(149.115)
Чистый процентный доход после резерва		165.129	81.645
Комиссионные доходы			
Чистый доход от первоначального признания займов полученных/финансового лизинга выданного по ставкам вознаграждения ниже рыночных	15	6.188	2.520
Доход от операционной аренды		59.461	58.521
Доход от продажи товарно-материальных запасов		(493)	16.944
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте:			
- дилинг		(58.962)	87.958
- курсовая разница		(5.474)	(13.749)
Прочие доходы		5.847	1.792
Непроцентные доходы		49.695	153.986
Убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи			
Расходы на персонал	16	(86.230)	(78.491)
Износ и амортизация	9	(26.714)	(26.865)
Прочие резервы	10	(141)	(6.413)
Убыток от снижения стоимости товарно-материальных запасов		(6.574)	(11.716)
Прочие операционные расходы	16	(62.545)	(68.230)
Непроцентные расходы		(182.204)	(215.188)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу			
Расход по корпоративному подоходному налогу	13	(7.238)	(9.007)
Прибыль за отчетный год		25.382	11.436
Прочий совокупный доход			
Нереализованный убыток от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		—	(23.449)
Чистый убыток от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированный в доходы/ расходы		—	23.473
Прочий совокупный доход за год, за вычетом резервов		—	24
Итого совокупный доход за год		25.382	11.460
Базовый и разводнённый доход на акцию (в тенге)	17	16,27	7,33

Прилагаемые примечания на стр. 5-32 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Итого капитал
31 декабря 2008 года	1.684.113	194.829	(24)	1.878.918
Совокупный доход за год	—	11.436	24	11.460
31 декабря 2009 года	1.684.113	206.265	—	1.890.378
Совокупный доход за год	—	25.382	—	25.382
31 декабря 2010 года	1.684.113	231.647	—	1.915.760

Прилагаемые примечания на стр. 5-32 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2010	2009
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Проценты полученные		283.994	448.341
Проценты уплаченные		(148.678)	(204.579)
Комиссионные доходы полученные		4.703	2.520
Доход от операционной аренды полученный		59.376	57.407
Прочие операционные доходы полученные		3.839	1.092
Расходы по операциям в иностранной валюте		(5.678)	(4.299)
Расходы на персонал уплаченные		(78.550)	(78.491)
Прочие операционные расходы уплаченные		(84.173)	(69.166)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		34.833	152.825
<i>Чистое уменьшение / (увеличение) операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		(642.571)	711.380
Товарно-материальные запасы		74.752	22.652
Прочие активы		(17.117)	(7.784)
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		152.194	3.847
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до подоходного налога		(397.909)	882.920
Подоходный налог уплаченный		-	-
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(397.909)	882.920
Денежные средства от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(375)	(110)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(375)	(110)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Получение средств кредитных учреждений		1.375.821	-
Погашение средств кредитных учреждений		(925.979)	(856.488)
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(3.382)	-
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности		446.460	(856.488)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		48.176	26.322
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		48.354	22.032
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	96.530	48.354

Прилагаемые примечания на стр. 5-32 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное Общество «Темірлизинг» (далее по тексту – «Компания») было образовано в Республике Казахстан 5 марта 2001 года. Основной деятельностью Компании является предоставление оборудования в финансовый лизинг.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая 68/74.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года составляло 27 человек (31 декабря 2009: 23 человек).

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось более 2,5% находящихся в обращении акций:

Акционеры	2010 %	2009 %
АО «БТА» Банк	26,75	26,75
АО «Темірбанк»	18,88	18,88
TOO NAK – LTD	9,62	9,62
TOO «КАРТ БЛАНШ LTD»	9,56	9,56
TOO «Алау Со»	8,60	8,60
TOO «СМКК»	5,87	5,87
ЮЛ FRANCIS ALLIANCE LTD	5,64	5,64
TOO Компания «Премиум-инвест»	5,06	5,06
TOO «Corvet»	3,35	3,35
ЮЛ INTELLECTUAL CREATIVE SOLUTIONS LTD	2,56	2,56
Другие	4,11	4,11
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2010 года объявленный и оплаченный капитал компании составил 1.560.000 простых акций.

2. Основа подготовки финансовой отчетности**Общая часть**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, за исключением данных в расчете на одну акцию, и если не указано иное.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Обзор существенных аспектов учетной политики». Например, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики

Изменения в учётной политике

В течение года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Компания приняла решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2010 года. Данная поправка не оказала существенного влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет подобных сделок хеджирования.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 применяются на перспективной основе. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет подобных сделок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 года Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позже. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании, за исключением следующих поправок, которые привели к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Изменение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты Компании, поскольку Компания не выделяет операционные сегменты.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не выделяет индивидуальных операционных сегментов.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в чистые доходы/(убытки) по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Средства, предоставленные клиентам и дебиторская задолженность

Средства, предоставленные клиентам и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Соглашения по ним не заключаются с намерением незамедлительной или кратковременной перепродажи, и не классифицируются как торговые ценные бумаги, и не предназначены в качестве инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и убытки признаются в отчёте о совокупном доходе тогда, когда прекращено признание средств, предоставленных клиентам и дебиторской задолженности или произошло их обесценение, а также через процесс амортизации.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в финансовых учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Встроенные производные финансовые инструменты

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (длинг). Реализованные доходы по производным финансовым инструментам, встроенным в договоры по предоставлению финансового лизинга отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов.

Заемные средства, которые включают средства кредитных учреждений и выпущенные долговые ценные бумаги, первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, за вычетом расходов, непосредственно связанных с проведением сделки. После первоначального признания заемные средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе, когда прекращается признание заемных средств, а также в результате процесса амортизации. Если Компания приобретает собственную задолженность, она удаляется из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченными средствами признается в отчете о совокупном доходе.

Аренда

Финансовый лизинг – Компания в качестве лизингодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Активы, принадлежащие Компании, но являющиеся предметом финансового лизинга, включены в финансовую отчетность как «Чистые инвестиции в финансовый лизинг», что представляет собой общие инвестиции в лизинг за вычетом незаработанного финансового дохода. Незаработанный финансовый доход амортизируется за период лизинга, с применением метода аннуитета, для получения регулярной доходности на чистые инвестиции в финансовый лизинг.

Сроком лизинга считается непрерываемый период в течение, которого лизингополучатель обязался удерживать актив в лизинге, а также любые будущие условия, по которым лизингополучатель имеет право продолжить лизинг актива с будущими платежами или без них, и про которые в момент начала лизинга можно с уверенностью сказать, что лизингополучатель данными условиями воспользуется.

Общими инвестициями в лизинг является сумма минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем. Минимальными лизинговыми платежами являются платежи в течение срока лизинга, которые должны осуществляться лизингополучателем, не считая выплат за условную аренду, стоимость услуг или налоги, которые были уплачены лизингодателем и должны быть ему возмещены.

Незаработанным финансовым доходом является разница между общей суммой минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем и текущей стоимостью данных минимальных лизинговых платежей, рассчитанных по используемой в лизинге ставке вознаграждения.

Используемой в финансовом лизинге ставкой вознаграждения является дисконтированная ставка, которая в момент начала лизинга приводит общую сумму минимальных лизинговых платежей к справедливой стоимости актива, переданного в финансовый лизинг.

Справедливой стоимостью является сумма, за которую можно обменять актив, переданный в лизинг, или погасить обязательство между компетентными сторонами при их желании и в ходе обычного бизнеса.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате вознаграждения или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

В отношении финансовых активов, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Компанией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о совокупном доходе. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о совокупном доходе, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о совокупном доходе.

Реструктуризация инвестиций в финансовый лизинг

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог и возврат предмета лизинга, пересматривать условия по инвестициям в финансовый лизинг, например, продлевать договорные сроки платежа и согласовывать новые условия предоставления лизинга:

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта инвестиций в финансовый лизинг, прекращается признание предыдущей дебиторской задолженности по финансовому лизингу, а новая дебиторская задолженность по финансовому лизингу признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя, Компания использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя и инвестиции в финансовый лизинг считаются обесцененными после реструктуризации, Компания признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если инвестиции в финансовый лизинг не являются обесцененными в результате реструктуризации, Компания пересчитывает эффективную процентную ставку.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, или сохранила за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне на основании соглашения о перераспределении; или
- ▶ Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)**Налогообложение**

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отсроченному налогу учитываются по методу балансовых обязательств. Отсроченный подоходный налог предусмотрен по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Актив по отсроченному налогу отражается только в той мере, в которой существует вероятность наличия достаточной налогооблагаемой прибыли, в счет которой налогооблагаемой временные разницы могут быть использованы. Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по ставкам налога, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налога, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Такие налоги учитываются в составе прочих операционных расходов в отчете о совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Мебель и офисное оборудование	10
Компьютеры и оргтехника	4
Прочие основные средства	14

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Объекты инвестиционной недвижимости, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Компанией в качестве основных средств.

Первоначально инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости, в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. Инвестиционная недвижимость впоследствии оценивается по себестоимости, минус накопленная амортизация. Инвестиционная недвижимость амортизируется на линейной основе в течение срока полезного использования, составляющего 40 лет.

Прекращение признания инвестиционной недвижимости осуществляется тогда, когда она либо выбыла, либо навсегда изъята из использования и не ожидается получения экономических выгод от её выбытия. Любые доходы и убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в отчете о совокупном доходе в том году, когда произошло выбытие.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, исходная стоимость для последующего учёта является справедливой стоимостью на дату изменения использования. В случае если объект недвижимости, занимаемый собственником, становится инвестиционной недвижимостью, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учёта основных средств до даты изменения использования.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости

Балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости анализируется на каждую отчетную дату для выявления объектов основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости превышает их расчетную стоимость возмещения, стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств и инвестиционной недвижимости представляет собой большее из значений: чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчетные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учетом временной стоимости денег, а также рисков, связанных с данным активом.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представляют собой полученное Компанией залоговое обеспечение или предмет лизинга и учитываются по наименьшей из значений: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации является расчётной ценой реализации в ходе осуществления обычной деятельности, за минусом расчётных сумм издержек и затрат, необходимых для осуществления продажи.

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Компании есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и сумма дохода может быть достоверно определена. Для признания дохода также должны соблюдаться следующие условия:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение). Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Доход от продажи товарно-материальных запасов

Доходы признаются тогда, когда существенные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на предметы финансового лизинга, переданы покупателю, и сумма дохода может быть определена с достаточной степенью точности. Доход от продажи товарно-материальных запасов включает разницу между доходом от продаж и затратами на осуществление продаж. Себестоимость продаж, отраженная в начале срока аренды, равняется себестоимости или балансовой стоимости, если они различаются, арендованного имущества минус дисконтированная стоимость негарантированной остаточной суммы.

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы по экспертизе проектов и прочие консультационные услуги.

Операционные расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по рыночному обменному курсу, котируемому Казахстанской Фондовой Биржей (далее по тексту – «КФБ») и заявленному Национальным Банком Республики Казахстан на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе как чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте (курсовая разница). Неденежные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разницы между договорным курсом обмена сделки в иностранной валюте и рыночным курсом обмена, на дату сделки, включены в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов официальные курсы обмена составляли 147,4 тенге и 148,46 тенге за 1 доллар США соответственно, и 195,23 тенге и 213,95 тенге за 1 евро, соответственно.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и warrants будут классифицироваться как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям производных долевого инструмента предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Компания полагает, что данные поправки не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Компания оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента»

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевого инструмента в погашение всего или части обязательства. Компания полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

(в тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, окажут влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании, как описано ниже.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Так как поправка должна применяться с даты первоначального применения Компанией МСФО (IFRS) 3 в новой редакции, может потребоваться пересчет в отношении объединений бизнеса, учтенных в соответствии с новой редакцией МСФО (IFRS) 3, но до даты применения поправки. Компания полагает, что прочие поправки к МСФО (IFRS) 3 не окажут влияния на ее финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного эффекта, т.к. информация является легкодоступной.
- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования будут применяться в промежуточной отчетности Компании.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Компания полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. В настоящее время Компания оценивает влияние данных поправок.

(в тысячах тенге)

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учётной политики Компании, руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв на обесценение активов и прочей дебиторской задолженности

Компания ежемесячно проводит анализ лизингового портфеля и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует своё субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам финансового лизинга и дебиторской задолженности. Методика и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются для снижения любой разницы между оценками вероятных убытков и суммарными фактическими убытками.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2010 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможне будут подтверждены.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2010	2009
Наличность в кассе	50	43
Текущие счета – АО «Темірбанк»	96.480	48.311
Денежные средства и их эквиваленты	96.530	48.354

6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	2010	2009
Минимальные лизинговые платежи к получению	3.280.508	2.524.385
Незаработанный финансовый доход	(551.834)	(322.267)
Чистые минимальные лизинговые платежи к получению	2.728.674	2.202.118
За вычетом резерва под обесценение	(395.235)	(406.303)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2.333.439	1.795.815
Текущая часть	1.563.273	1.471.219
За вычетом резерва под обесценение	(395.235)	(406.303)
Текущая часть, нетто	1.168.038	1.064.916
Долгосрочная часть	1.165.401	730.899
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2.333.439	1.795.815

В 2010 и 2009 годах стоимость оборудования, переданного в финансовый лизинг, составила 1.177.765 тысяч тенге и 197.526 тысяч тенге, соответственно.

Ставка вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2010 году варьируется от 8% до 21% (в 2009 году: 17% до 22%). Эффективная ставка вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2010 году составила 15,01% годовых (в 2009 году: 16,66% годовых).

(в тысячах тенге)

6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Ниже приведены сроки погашения по общим и чистым инвестициям в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря:

Годы	2010		2009	
	Общие Инвестиции	Чистые инвестиции	Общие инвестиции	Чистые инвестиции
2010			1.568.786	1.064.916
2011	1.663.686	946.311	661.917	496.494
2012	691.879	590.377	268.328	215.372
2013	420.374	351.703	18.718	13.930
2014	222.565	189.920	6.636	5.103
2015	163.072	151.380	—	—
2016	118.932	103.748	—	—
	3.280.508	2.333.439	2.524.385	1.795.815

В конце срока лизинга право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателям.

Ниже представлена сверка резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг:

	2010	2009
На 1 января	406.303	319.967
(Возврат)/отчисление за год	(11.316)	100.064
Списания	—	(15.908)
Перегрушировка из резерва под обесценение прочих активов (Примечание 10)	—	2.180
На 31 декабря	395.235	406.303
Обесценение на индивидуальной основе	269.692	320.489
Обесценение на совокупной основе	125.543	85.814
	395.235	406.303
Итого сумма инвестиций в финансовый лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	531.003	747.477

Сумма резерва под обесценение активов в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, включает в себя отчисление резерва под обесценение по средствам предоставленным клиентам в сумме 49.051 тысячи тенге.

Инвестиции в финансовый лизинг, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за 2010 год составили 92.714 тысяч тенге (в 2009 году: 145.287 тысяч тенге).

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по инвестициям в финансовый лизинг, которые на 31 декабря 2010 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 709.262 тысячи тенге (31 декабря 2009: 907.164 тысяч тенге). Списание инвестиций в лизинг может произойти только после получения одобрения Совета Директоров, а в некоторых случаях — при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

В течение года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 47.698 тысяч тенге (в 2009 году: автотранспорт и специализированное оборудование на общую сумму 169.630 тысяч тенге) (Примечание 8). В настоящее время Компания осуществляет продажу данного оборудования. Согласно политике Компании, имущество на которую обращено взыскание, реализуется либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Как правило, Компания не занимает такую недвижимость для коммерческих целей.

(в тысячах тенге)

6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)*Концентрация инвестиций в финансовый лизинг*

На 31 декабря 2010 года Компания характеризовалась следующей концентрацией инвестиций в финансовый лизинг: на 10 крупных лизингополучателей приходилось 1.343.112 тысяч тенге (49% чистых минимальных платежей к получению или 70% от капитала) (31 декабря 2009: 1.172.796 тысяч тенге (53% чистых минимальных платежей к получению или 62% от капитала)). По данным инвестициям на 31 декабря 2010 года был признан резерв в размере 85.429 тысяч тенге (31 декабря 2009: 94.422 тысячи тенге).

7. Производные финансовые инструменты

Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производного финансового инструмента, отраженного в финансовой отчетности, а также его условную сумму.

	2010			2009		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Обяза- тельство			Обяза- тельство	
		Актив	Актив		Актив	Актив
Валютный опцион	515.885	54.194	-	1.463.905	113.180	-

На 31 декабря 2010 и 2009 годов у Компании имелись определенные инвестиции в финансовый лизинг, привязанные к иностранной валюте, которые являются долговыми инструментами с пороговым значением, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам связаны с иностранными валютами таким образом, что у Компании есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанной в контракте, будет повышаться по отношению к определенному порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату заключения договора финансового лизинга). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне.

По мнению Компании, вышеуказанное условие, которое включает встроенный валютный опцион, является встроенным производным инструментом, который должен быть выделен из основного контракта и учтен в финансовой отчетности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают предметы финансового лизинга, полученные от лизингополучателей и удерживаемые для перепродажи, либо для передачи в дальнейшую аренду по финансовому лизингу. На 31 декабря 2010 и 2009 годов товарно-материальные запасы состояли из машин и другого специализированного оборудования.

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	Земля	Здания	Всего
Первоначальная стоимость:			
31 декабря 2008, 2009 и 2010 годов	158.552	986.604	1.145.156
Накопленный износ:			
31 декабря 2008 года	-	(77.979)	(77.979)
Отчисления	-	(24.749)	(24.749)
31 декабря 2009 года	-	(102.728)	(102.728)
Отчисления	-	(24.748)	(24.748)
31 декабря 2010 года	-	(127.476)	(127.476)
Остаточная стоимость:			
31 декабря 2008 года	158.552	908.625	1.067.177
31 декабря 2009 года	158.552	883.876	1.042.428
31 декабря 2010 года	158.552	859.128	1.017.680

Износ и амортизация за 2010 год в отчете о совокупном доходе также включает амортизацию основных средств в размере 1.327 тысячи тенге и нематериальных активов в размере 639 тысячи тенге (в 2009 году: 1.524 тысячи тенге и 529 тысячи тенге, соответственно).

(в тысячах тенге)

10. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Дебиторы по проданным товарно-материальным запасам	40.308	17.645
Счета к оплате по возмещаемым расходам	12.468	7.652
Налоги к возмещению за исключением корпоративного подоходного налога	11.772	8.901
Авансы и предоплата	7.715	6.921
Нематериальные активы	1.997	2.395
Сумма страхования лизинга к получению	593	593
Расходы будущих периодов по страховым премиям	998	592
Прочее	27	202
	<u>75.878</u>	<u>44.901</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(9.158)</u>	<u>(9.017)</u>
Прочие активы	<u>66.720</u>	<u>35.884</u>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам представлена следующим образом:

	<u>Прочие активы</u>
На 1 января 2009 года	4.784
Отчисление за год	6.413
Перегруппировка в резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 8)	<u>(2.180)</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>9.017</u>
Отчисление за год	141
На 31 декабря 2010 года	<u>9.158</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Авансы от клиентов	90.733	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	63.214	-
НДС к оплате	59.470	75.020
Профессиональные услуги к оплате	3.207	3.110
Прочее	-	248
Прочие обязательства	<u>216.624</u>	<u>78.378</u>

11. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Займы АО «Темірбанк» тенге	647.620	618.997
Займы АО «Темірбанк» долларов США	-	72.705
Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	361.073	-
Средства кредитных учреждений	<u>1.008.693</u>	<u>691.702</u>

На 31 декабря 2010 года процентные ставки по займам варьируются от 3,5% до 16% годовых (31 декабря 2009: от 13% до 16%).

У Компании имеется кредитная линия, предоставленная АО «Темірбанк» в размере 1.500.000 тысяч тенге. Срок кредитной линии истекает 25 декабря 2017 года. Обеспечением по кредитной линии являются объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2010 года составляет 1.017.680 тысяч тенге.

В 2010 году Компания получила заем для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» в сумме 479.800 тысяч тенге, сроком на 84 месяца. В соответствии с условиями договора займа с АО «Фондом развития предпринимательства «ДАМУ», Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности финансовое состояние не должно быть определено как «Нестабильное» в соответствии с пунктом 3 Постановления Правительства Республики Казахстан № 2275 от 30 декабря 2009 года. Событие дефолта наступает также в случае несоблюдения условий инвестирования в финансовый лизинг. На 31 декабря 2010 года Компания соблюдала требования по выполнению ограничительных условий по договору.

На 31 декабря 2009 года обязательств по выполнению финансовых показателей по средствам кредитных учреждений не существовало.

(в тысячах тенге)

12. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Выпущенные долговые ценные бумаги	509.015	509.953
Выпущенные долговые ценные бумаги	509.015	509.953

В мае 2007 года Компания разместила 500 тысяч необеспеченных облигаций на КФБ, номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая, на общую сумму в 500.000 тысяч тенге. Срок погашения облигаций наступает 2 апреля 2012 года. На 31 декабря 2009 года ставка купонного вознаграждения по облигациям составляла 11% годовых, начиная со 2 апреля 2010 года ставка купонного вознаграждения определяется в зависимости от уровня индекса инфляции, при этом минимальное и максимальное значения купона установлены в размере 9% и 11%, соответственно, согласно условиям выпуска облигации. Вознаграждение по облигациям выплачивается два раза в год.

13. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу («КПН») включают:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Расходы по текущему КПН	-	-
Расход по отсроченному КПН – возникновение и уменьшение временных разниц	7.238	9.007
Расход по КПН	7.238	9.007

В соответствии с казахстанским законодательством, доход, полученный от сдачи в аренду оборудования на период свыше трёх лет, с последующей передачей прав на оборудование лизингополучателю, освобождается от КПН. В результате, Компания исключает вознаграждение по финансовому лизингу для целей исчисления чистого дохода, подлежащего налогообложению. Эти расчёты приводят к возникновению налоговых убытков, которые не подлежат переносу на будущие периоды.

В соответствии с изменениями в законодательстве в 2010 году применяемая ставка КПН, начиная с 2010 года, зафиксирована на уровне 20%. Ранее налоговое законодательство предполагало снижение ставки КПН до 17,5% с 1 января 2013 года и до 15% с 1 января 2014 года.

Далее представлена сверка расходов по КПН, рассчитанной по нормативной ставке:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Доход до налогообложения	32.620	20.443
Нормативная ставка КПН	20%	20%
Расчетные расходы по КПН по нормативной ставке	6.524	4.089
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	(136.754)	5.141
Необлагаемый налогом доход по финансовому лизингу	(36.161)	(19.622)
Разница, связанная с изменением налоговой ставки	(787)	1.074
Уменьшение налогового убытка, переносимого на последующие годы согласно изменениям в налоговом кодексе	167.171	-
Расход/(доход) по производным финансовым инструментам	13.631	(17.592)
Резервы под обесценение активов	806	35.152
Прочее	(7.192)	765
Расход по КПН	7.238	9.007

(в тысячах тенге)

13. Налогообложение (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о совокупном		Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о совокупном		2010
	2008	доходе	2009	доходе	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Перенесенные налоговые убытки	246.500	—	246.500	(131.009)	115.491
Счета к оплате	641	350	991	(386)	605
Резерв под обесценение активов	13.147	4.791	17.938	(5.359)	12.579
Отсроченные налоговые активы:	260.288	5.141	265.429	(136.754)	128.675
Непризнанные активы по отсроченному налогу	(260.288)	(5.141)	(265.429)	136.754	(128.675)
Отсроченный налоговый актив	—	—	—	—	—
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(36.077)	(9.007)	(45.084)	(7.238)	(52.322)
Отсроченное налоговое обязательство	(36.077)	(9.007)	(45.084)	(7.238)	(52.322)
Чистое отсроченное налоговое обязательство	(36.077)	(9.007)	(45.084)	(7.238)	(52.322)

На 31 декабря 2010 года для целей представления финансовой отчетности, активы по отсроченному налогу в сумме 128.676 тысяч тенге (31 декабря 2009: 265.429 тысяч тенге), не были признаны в силу принципа осмотрительности и ввиду неопределенности, относящейся к реализации этих активов по отсроченному налогу.

14. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов объявленный и оплаченный капитал Компании составил 1.560.000 простых акций. Стоимость размещения акций составила 1.000 тенге за акцию. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды в 2010 и 2009 годах.

15. Комиссионные доходы

Доходы по услугам и комиссиям включают в себя следующие позиции:

	2010	2009
Доход по экспертизе проектов потенциальных лизингополучателей	3.411	—
Комиссионный доход по агентским соглашениям	2.206	—
Доход, получаемый от пересмотра графиков платежей	571	2.520
Комиссионные доходы	6.188	2.520

(в тысячах тенге)

16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Заработная плата и бонусы	(78.550)	(71.558)
Расходы на социальное обеспечение	(7.680)	(6.933)
Расходы на персонал	(86.230)	(78.491)
Расходы по аренде	(14.834)	(16.883)
Налоги за исключением корпоративного подоходного налога	(14.228)	(17.118)
Расходы на коммунальные услуги	(13.263)	(11.530)
Оплата профессиональных услуг	(9.346)	(8.922)
Банковские услуги	(4.460)	(3.014)
Расходы по услугам связи	(1.836)	(1.662)
Командировочные расходы	(1.546)	(737)
Расходы на рекламу	(1.316)	(1.330)
Штрафы	(239)	(3.967)
Прочие расходы	(1.477)	(3.067)
Прочие операционные расходы	(62.545)	(68.230)

17. Доход на акцию

Базовый и разводненный доход на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании на 31 декабря 2010 и 2009 годов нет каких-либо опционов или конвертируемого долга или долевых инструментов.

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованных при расчёте базового и разводнённого дохода на акцию:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Чистый доход, относимый на держателей простых акций	25.382	11.436
Средневзвешенное количество простых акций	1.560.000	1.560.000
Базовый и разводнённый доход на акцию (тенге)	16,27	7,33

18. Условные обязательства**Налогообложение**

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню начисленную по ставке из расчета 20% в год. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Руководство считает, что Компания уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2010 года. Несмотря на то, что такие суммы могут быть вероятными и существенными, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении её деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

(в тысячах тенге)

18. Условные обязательства (продолжение)

Судебные иски и претензии

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и исков.

Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет, возникающее из этих исков, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании в будущем.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Никакого резерва не было создано в данной финансовой отчетности по какому-либо из перечисленных выше условных обязательств.

19. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Компания главным образом подвержена кредитному риску, риску ликвидности, валютному риску и операционному риску.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования. Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Внутренние приёмы Компании по управлению риском сфокусированы на непредсказуемости финансовых рынков и направлены на минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты Компании. Управление рисками осуществляется Финансовой службой (которая включает Управление рисками).

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства, который в основном возникает по чистым инвестициям Компании в финансовый лизинг. Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Компания управляет и контролирует кредитный риск посредством установления лимитов по размеру риска, который она готова принять по отдельным контрагентам, отраслевой концентрации рисков и типу активов и посредством мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей выполнять обязательства и при необходимости посредством изменения соответствующих лимитов. Управление кредитным риском совершается также посредством страхования активов, передаваемых в лизинг. Компания также установила разрешительную структуру и лимиты по кредитным разрешениям. Соблюдение кредитной политики, сформулированной и утверждённой Советом директоров, контролируется отдельным Кредитным департаментом, который отвечает за осуществление надзора над кредитными рисками Компании.

(в тысячах тенге)

19. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования соглашений о предоставлении обеспечения и после вычета резерва на обесценение.

	Прим.	Сумма максимального размера риска 2010	Сумма максимального размера риска 2009
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	96.480	48.311
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	6	2.333.439	1.795.815
Производные финансовые инструменты	7	54.194	113.180
Прочие активы	10	43.618	16.873
Общий размер кредитного риска		2.527.731	1.974.179

Кредитный риск по общим суммам, подлежащим получению, в отношении инвестиций в финансовый лизинг, также снижается посредством сохранения правового титула на лизинговые активы и, при необходимости, получения дополнительного обеспечения.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании.

Финансовые активы	2010			
	Стандартные			Итого
	Всего	в т.ч. просроченные, но не обесцененные		
Обесцененные		Обесцененные	Обесцененные	Итого
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.501.015	12.230	1.227.659	2.728.674
Прочие активы	46.607	29.365	6.169	52.776
Итого	1.547.622	41.595	1.233.828	2.781.450

Финансовые активы	2009			
	Стандартные			Итого
	Всего	в т.ч. просроченные, но не обесцененные		
Обесцененные		Обесцененные	Обесцененные	Итого
Средства предоставленные клиентам	-	-	82.400	82.400
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.052.479	206.809	1.149.639	2.202.118
Прочие активы	18.163	1.114	7.727	25.890
Итого	1.070.642	207.923	1.239.766	2.310.408

Согласно своей политике, Компания должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего лизингового портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Компании. Присваиваемые рейтинги рисков оцениваются и обновляются на регулярной основе.

(в тысячах тенге)

19. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа:

	<i>Менее 30 дней</i>	<i>От 30 до 90 дней</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2010 года			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	6.756	5.474	12.230
Прочие активы	20.962	8.403	29.365
Итого	27.718	13.877	41.595
31 декабря 2009 года			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	42.978	163.831	206.809
Прочие активы	1.114	–	1.114
Итого	44.092	163.831	207.923

Лизинговые платежи, просроченные на срок свыше 30 дней, но менее 91 дня, рассматриваются как просроченные, но не обесцененные, если только не существует иной объективной информации, которая позволит классифицировать инвестиции в финансовый лизинг как обесцененные. Обесцененные финансовые активы, это такие активы, в отношении которых Компания установила, что существует вероятность того, что она не сможет взыскать основную сумму и проценты в сроки, указанные в соглашениях о финансовом лизинге. Финансовые активы считаются обесцененными тогда, когда они являются просроченными на срок в 91 день или более длительный. Неоплаченный начисленный доход по лизингу по обесцененной дебиторской задолженности, включенный в балансовую стоимость, составил 92.714 тысячи тенге (в 2009 году: 145.287 тысячи тенге). Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе и резервов оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому лизингополучателю или кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение инвестиций в финансовый лизинг и кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство кредитного подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года.

Финансовые активы с пересмотренными сроками исполнения, это те активы, которые были реструктурированы вследствие ухудшения финансового положения клиента и те, в отношении которых Компания пошла на уступку, которая в ином случае не рассматривалась.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов.

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	111.715	178.918
Итого	111.715	178.918

(в тысячах тенге)

19. Управление рисками (продолжение)**Концентрация кредитного риска**

Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

По контрагентам:

Компания фокусируется на предприятиях малого и среднего бизнеса, и её кредитный риск диверсифицирован по большому количеству клиентов.

По экономическим секторам:

Концентрация риска по экономическим секторам в отношении финансовых активов, подверженных кредитному риску, представлена следующим образом:

	2010	%	2009	%
Строительство	480.918	17,62	594.819	27,01
Транспорт	593.589	21,75	504.324	22,90
Сфера услуг	267.488	9,80	328.163	14,90
Дорожное строительство	345.368	12,66	273.720	12,43
Сельское хозяйство	460.779	16,89	240.289	10,91
Полиграфическая промышленность	176.497	6,47	106.793	4,85
Производство	243.081	8,91	98.068	4,45
Розничная торговля	23.521	0,86	26.120	1,20
Пищевая промышленность	137.433	5,04	29.822	1,35
	2.728.674	100,00	2.202.118	100,00

По географической концентрации:

На 31 декабря 2010 и 2009 годов все монетарные активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство организовало диверсифицированные источники финансирования, осуществляет управление активами с учётом ликвидности и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Управление финансированием осуществляется Финансовой службой Компании. Этот процесс включает управление и мониторинг ежедневных денежных потоков и потребности в финансировании.

Ликвидность оценивается и управление ею осуществляется Компанией, опираясь на соотношение чистых ликвидных активов и обязательств. На 31 декабря коэффициенты ликвидности составляли:

	2010	2009
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	3,20	2,12
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	0,95	1,10

(в тысячах тенге)

19. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	2010			Всего
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	86.086	229.906	1.012.655	1.328.647
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.250	33.750	511.250	567.250
Прочие обязательства	66.420	-	-	66.420
Итого недисконтированные финансовые обязательства	174.756	263.656	1.523.905	1.962.317
	2009			
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Всего
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	157.573	418.473	182.345	758.391
Выпущенные долговые ценные бумаги	27.194	35.294	559.011	621.499
Прочие обязательства	3.358	-	-	3.358
Итого недисконтированные финансовые обязательства	188.125	453.767	741.356	1.383.248

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного периода времени.

Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств, Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2010 года. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках.

	Увеличение в базисных пунктах 2010 года	Чувствительность чистого процентного дохода 2010 г.
Инфляция	130	6.500

На 31 декабря 2009 года риска изменения процентной ставки не возникало, т.к. процентные ставки по финансовым активам и обязательствам Компании были фиксированными

(в тысячах тенге)

19. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Компания минимизирует данный риск путем индексации минимальных лизинговых платежей к получению по соглашению о финансовом лизинге к обменному курсу доллара США или евро.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 2010 года по денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о совокупном доходе, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном доходе или капитала, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

2010				
<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на доход до налогообложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на доход до налогообложения</i>
Доллар	11,56	(1.656)	(11,56)	1.656
Евро	16,05	(8.054)	(16,05)	8.054

2009				
<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на доход до налогообложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на доход до налогообложения</i>
Доллар	19,50	(10.868)	(19,50)	10.868
Рубль	24,30	1.553	(24,30)	(1.553)
Евро	21,80	9.725	(21,80)	(9.725)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

(в тысячах тенге)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	2010			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	-	54.194	-	54.194

	2009			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	-	113.180	-	113.180

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов на 31 декабря 2010 года по сравнению с 31 декабря 2009 года связано с укреплением курса тенге по отношению к доллару США.

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Компанией допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой валютный опцион. Модель оценки объединяет в себе различные исходные данные, включая форвардные курсы валют.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2010			2009		
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стои- мость	Непризна- ный доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедли- вая стои- мость	Непризна- ный доход / (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	96.530	96.530	-	48.354	48.354	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2.333.439	2.394.012	60.573	1.795.815	1.838.157	42.342
Прочие активы (только денежные)	43.618	43.618	-	16.873	16.873	-
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	1.008.693	989.173	19.520	691.702	683.835	7.867
Выпущенные долговые ценные бумаги	509.015	446.266	62.749	509.953	264.944	245.009
Прочие обязательства	66.420	66.420	-	3.358	3.358	-
Итого непризнанное изменение в нереали- зованной справедливой стоимости			142.842			295.218

(в тысячах тенге)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (продолжение)*

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

Управление капиталом

Задачами Компании при управлении капиталом является поддержание принципа непрерывности деятельности с целью предоставления дохода акционерам и выгоды заинтересованным лицам и поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. Отсутствуют какие-либо требования к капиталу устанавливаемые регулируемыми органами.

21. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	2010			2009		
	В течение одного года	Более одного года	Всего	В течение одного года	Более одного года	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	96.530	–	96.530	48.354	–	48.354
Производные финансовые инструменты	24.078	30.116	54.194	28.117	85.063	113.180
Товарно-материальные запасы	124.599	–	124.599	169.630	–	169.630
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.168.038	1.165.401	2.333.439	1.064.916	730.899	1.795.815
Инвестиционная недвижимость	–	1.017.680	1.017.680	–	1.042.428	1.042.428
Основные средства	–	5.502	5.502	–	6.454	6.454
Активы по текущему корпоративному подходному налогу	3.750	–	3.750	3.750	–	3.750
Прочие активы	64.723	1.997	66.720	32.695	3.189	35.884
Итого	1.481.718	2.220.696	3.702.414	1.347.462	1.868.033	3.215.495
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	209.194	799.499	1.008.693	525.219	166.483	691.702
Выпущенные долговые ценные бумаги	56.000	453.015	509.015	13.444	496.509	509.953
Обязательства по отсроченному корпоративному подходному налогу	–	52.322	52.322	–	45.084	45.084
Прочие обязательства	157.151	59.470	216.624	3.358	75.020	78.378
Итого	422.345	1.364.306	1.786.654	542.021	783.096	1.325.117
Нетто	1.059.373	856.389	1.915.760	805.441	1.084.937	1.890.378

(в тысячах тенге)

22. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционеров Компании, ключевой управленческий персонал и организации, в которых акционеры или ключевой управленческий персонал Компании прямо или косвенно имеют значительную степень влияния. Операции со связанными сторонами осуществляются на условиях и в суммах как сделки между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2010 и 2009 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены ниже:

	2010	2009
	<i>Акционеры</i>	<i>Акционеры</i>
Текущие счета на начало периода	48.311	1.970
Поступление средств	2.475.211	1.387.681
Выбытие средств	(2.427.042)	(1.341.340)
Текущие счета на конец периода	96.480	48.311
Срочные депозиты, размещенные на срок до 90 дней, на начало периода	-	20.028
Поступление средств	-	-
Выбытие средств	-	(20.028)
Срочные депозиты, размещенные на срок до 90 дней, на конец периода	-	-
Инвестиционные ценные бумаги предназначенные для продажи на начало периода	-	22.248
Поступление	-	-
Начисление вознаграждения	-	2.444
Начисление резерва переоценки ценных бумаг	-	(23.473)
Выплата начисленного вознаграждения	-	(1.219)
Инвестиционные ценные бумаги предназначенные для продажи на конец периода	-	-
Процентные доходы	-	2.444
Средства кредитных учреждений на начало периода	691.702	1.532.488
Займы полученные	982.871	174.076
Займы выплаченные	(1.026.953)	(1.014.862)
Средства кредитных учреждений на конец периода	647.620	691.702
Процентные расходы	(82.934)	(151.832)
Доход от операционной аренды	51.285	58.521
Прочие операционные расходы	(4.534)	(12.003)

В 2010 году вознаграждение 3 членам ключевого управленческого персонала (в 2009 году: 3 члена ключевого управленческого персонала) включает в себя следующие позиции:

	2010	2009
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	23.375	19.392
Отчисления на социальное обеспечение	2.227	1.919
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	25.602	21.311

Как отмечено в примечании 11 в течение 2010 года Компания получила заем от Фонда развития предпринимательства «ДАМУ» в сумме 479.800 тысяч тенге. В качестве обеспечения по данному займу АО «Теміралинінг» выпустил гарантию на указанную сумму.