

**АО «Темірлизинг»**

**Финансовая отчётность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
с Отчётом независимых аудиторов*

## 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. Основные положения учётной политики .....	5
3. Обзор существенных аспектов учётной политики .....	6
4. Существенные учетные суждения и оценки .....	16
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	17
6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг .....	17
7. Встроенные производные финансовые инструменты .....	18
8. Товарно-материальные запасы .....	19
9. Инвестиционная недвижимость .....	19
10. Основные средства .....	20
11. Прочие активы и обязательства .....	20
12. Средства кредитных учреждений .....	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 .....	30
22. Операции со связанными сторонами .....	31
23. События после отчетной даты .....	31

## **Отчёт независимых аудиторов**

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Темірлизинг»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности Акционерного Общества «Темірлизинг» (далее по тексту – «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 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 отчётности, 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 существенного искажения 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.

**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного Общества «Темірлізинг» на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

*Ernst & Young LLP*

  
Дмитрий Вайнштейн  
Партнёр по аудиту

  
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

30 апреля 2013 года

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	290.835	540.610
Средства в кредитных учреждениях		—	36.516
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	6	2.231.899	2.217.448
Встроенные производные финансовые инструменты	7	—	14.270
Товарно-материальные запасы	8	113.121	131.531
Инвестиционная недвижимость	9	963.380	988.019
Основные средства	10	98.587	4.743
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	13	3.750	3.750
Прочие активы	11	55.636	74.730
<b>Итого активы</b>		<b>3.757.208</b>	<b>4.011.617</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных учреждений	12	1.572.871	1.404.798
Выпущенные долговые ценные бумаги		—	512.966
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	13	50.503	48.079
Прочие обязательства	11	137.744	99.381
<b>Итого обязательства</b>		<b>1.761.118</b>	<b>2.065.224</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	1.684.113	1.684.113
Нераспределенная прибыль		311.977	262.280
<b>Итого капитал</b>		<b>1.996.090</b>	<b>1.946.393</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>3.757.208</b>	<b>4.011.617</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Компании:

Сламкулов Н. О.

Колоскова И. Б.

30 апреля 2013 года



Генеральный директор

Главный бухгалтер

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011
<b>Процентные доходы</b>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		365.642	353.586
		<b>365.642</b>	<b>353.586</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства кредитных учреждений		(196.658)	(161.217)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(14.557)	(53.538)
		<b>(211.215)</b>	<b>(214.755)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>154.427</b>	<b>138.831</b>
Восстановление/(отчисление) резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	6	16.036	(32.047)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг</b>		<b>170.463</b>	<b>106.784</b>
<b>Комиссионные доходы</b>	15	<b>9.147</b>	<b>8.199</b>
Чистый (расход)/доход от первоначального признания финансового лизинга выданного/займов полученных по ставкам вознаграждения ниже рыночных		—	67.452
Доход от операционной аренды	9	88.012	62.164
Доход от продажи товарно-материальных запасов		2.083	(433)
Чистые расходы по операциям в иностранной валюте:			
- дилинг		—	(18.880)
- курсовая разница		6.004	(3.701)
Прочие доходы		22.077	7.996
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>127.323</b>	<b>122.797</b>
<b>Расходы на персонал</b>	16	<b>(121.364)</b>	<b>(104.191)</b>
Износ и амортизация	9,10	(31.680)	(26.461)
Прочие операционные расходы	16	(92.621)	(72.539)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(245.665)</b>	<b>(203.191)</b>
<b>Прибыль до (расходов)/льготы по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>52.121</b>	<b>26.390</b>
(Расход) / льгота по корпоративному подоходному налогу	13	(2.424)	4.243
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>49.697</b>	<b>30.633</b>
Прочий совокупный доход		—	—
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>49.697</b>	<b>30.633</b>
<b>Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)</b>	17	<b>31,86</b>	<b>19,63</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ****За год, закончившийся 31 декабря 2012 года***(В тысячах тенге)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспреде- лённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2010 года	1.684.113	231.647	1.915.760
Итого совокупный доход за год	—	30.633	30.633
На 31 декабря 2011 года	1.684.113	262.280	1.946.393
Итого совокупный доход за год	—	49.697	49.697
На 31 декабря 2012 года	<b>1.684.113</b>	<b>311.977</b>	<b>1.996.090</b>

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2012	2011
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Проценты полученные		345.378	334.603
Проценты уплаченные		(175.283)	(180.061)
Комиссионные доходы, полученные		9.147	9.684
Доход от операционной аренды, полученный		87.815	63.363
Прочие доходы, полученные		18.281	11.902
Расходы по операциям в иностранной валюте		(1.750)	(3.560)
Расходы на персонал, уплаченные		(121.185)	(104.150)
Прочие операционные расходы, уплаченные		(87.083)	(65.989)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>75.320</b>	<b>65.792</b>
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		(33.844)	119.846
Средства в кредитных учреждениях		35.000	(35.000)
Товарно-материальные запасы		2.083	(7.364)
Прочие активы		22.411	(15.267)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		20.589	(123.982)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>		<b>121.559</b>	<b>4.025</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный	13	—	—
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>121.559</b>	<b>4.025</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности:</b>			
Реализация основных средств		—	5.603
Приобретение основных средств		(15.427)	(971)
<b>Чистое (расходование) / поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности</b>		<b>(15.427)</b>	<b>4.632</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Погашение средств кредитных учреждений		144.093	435.423
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(500.000)	—
<b>Чистое (расходование) / поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности</b>		<b>(355.907)</b>	<b>435.423</b>
<b>Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(249.775)</b>	<b>444.080</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	540.610	96.530
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	290.835	540.610
<b>Не денежные транзакции:</b>			
Неденежный перевод оборудования изъятого у лизингополучателей в основные средства		84.782	—



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Описание деятельности

Акционерное Общество «Темірлізинг» (далее по тексту – «Компания») было образовано 5 марта 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основная деятельность Компании заключается в проведении лизинговых операций на территории Республики Казахстан.

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

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года составило 28 человек (31 декабря 2011: 29 человек).

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

<i>Акционеры</i>	<i>2012, %</i>	<i>2011, %</i>
АО «БТА Баню»	<b>44,96</b>	35,35
АО «Темірбаню»	<b>18,88</b>	18,88
ТОО «КАРТ БЛАНШ LTD»	<b>9,56</b>	9,56
ТОО «СМКК»	<b>5,87</b>	5,87
ЮА FRANCIS ALLIANCE LTD	<b>5,64</b>	5,64
ТОО Компания «Премииум-инвест»	<b>5,06</b>	5,06
ТОО «Corvet»	<b>3,35</b>	3,35
ЮА INTELLECTUAL CREATIVE SOLUTIONS LTD	<b>2,56</b>	2,56
ТОО NAK – LTD	–	9,62
Другие	<b>4,12</b>	4,11
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	100,00

По состоянию на 31 декабря 2012 года объявленный и оплаченный капитал компании составил 1.560.000 простых акций. Контролирующим акционером Компании на 31 декабря 2012 года является Правительство Республики Казахстан через АО «БТА Баню» и АО «Темірбаню».

### Основа подготовки финансовой отчетности

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

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

## 2. Основные положения учетной политики

### Изменения в учетной политике

В течение 2012 года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

#### *Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»*

Поправка была опубликована в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о переданных финансовых активах с тем, чтобы пользователи финансовой отчетности Компании могли оценить риски связанные с данными активами. Данная поправка повлияла только на раскрытие информации и не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Прочие поправки следующих стандартов не оказали какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Компании:

- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО».

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики

#### 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, тогда, когда это уместно, компания пересматривает присвоенные категории на конец каждого финансового года.

##### *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.

##### *«Доходы первого дня»*

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Компания немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчете о совокупном доходе. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о совокупном доходе только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

##### *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.

##### *Финансовый лизинг и дебиторская задолженность*

Финансовый лизинг и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Соглашения по ним не заключаются с намерением незамедлительной или продажи в ближайшем будущем, и не классифицируются как торговые ценные бумаги, или инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки. Доходы и убытки признаются в отчете о совокупном доходе тогда, когда прекращено признание финансового лизинга 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *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 кредитных 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 (диллинг). Реализованные доходы по производным финансовым инструментам, встроенным в договоры по предоставлению финансового лизинга отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов.

#### Привлеченные средства

Привлеченные средства 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.

Привлеченные 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 вознаграждения. 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### *Финансовый лизинг – Компания в качестве лизингодателя (продолжение)*

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.

#### 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 тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

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. Инвестиции в финансовый лизинг 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.

#### *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.

В случае если финансовый актив был реструктурирован, то он уже не считается просроченным. Руководство Компании постоянно пересматривает реструктурированные финансовые активы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие финансовые активы продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### 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.

#### Налогообложение

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

Активы и обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу учитываются по методу балансовых обязательств. Отсроченный корпоративный 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 корпоративному подоходному налогу отражается только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы. 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 исторической 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:

	<i>Годы</i>
Транспортные средства	7 – 10
Прочие основные средства	10-14

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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### Инвестиционная недвижимость

Объекты инвестиционной недвижимости, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в операционную 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 в последствии оценивается по себестоимости, минус накопленная амортизация. Здания, входящие в состав инвестиционной недвижимости, амортизируются 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 отчёте 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.

#### 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 конфискованное 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### 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.

#### 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:

##### *Дебиторская задолженность по финансовому лизингу и признание арендного дохода*

Компания признает дебиторскую задолженность по финансовой аренде по стоимости, равной чистым инвестициям в лизинг, начиная с даты начала срока аренды. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются в отчете о финансовом положении как текущая стоимость минимальных лизинговых платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды. Первоначальные прямые затраты учитываются при первоначальном признании дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Возникновением финансового лизинга является дата подписания договора аренды или дата, когда стороны принимают на себя обязательства по основным положениям аренды, в зависимости от того, какая из дат является более ранней. На эту дату:

- аренда классифицируется как финансовый лизинг; и
- определена сумма, которая должна признаваться на начало срока лизинга.

Началом срока лизинга является дата, с которой арендатор получает право использовать арендуемый актив. Это дата первоначального признания аренды (т.е. признания активов, обязательств, доходов или расходов, возникших в результате аренды).

Полученные арендные платежи пропорционально распределяются между финансовым доходом и снижением непогашенной дебиторской задолженности по лизингу. Финансовый доход основывается на модели, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на чистые непогашенные инвестиции.

##### *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.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

##### *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, отражённая 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 пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте 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 2012 и 2011 годов официальные курсы обмена составляли 150,74 тенге и 148,4 тенге за 1 доллар США соответственно.

#### Изменение учетной политики в будущем

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

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Компания оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

*Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)*

##### *МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Компании придется раскрывать больше информации о консолидируемых и неконсолидируемых структурированных компаниях, в деятельности которых он принимает участие либо которые он спонсирует. Однако стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

##### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

##### *МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

*Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)*

##### *Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

##### *Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Влияние применение данных поправок для Компании необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчетность не представляется практически возможным, поскольку Компания должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые он использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»*

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

#### Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

##### Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Компанию:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

### 4. Существенные учетные суждения и оценки

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

#### Резерв на обесценение финансового лизинга и дебиторской задолженности

Компания ежемесячно проводит анализ лизингового портфеля и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое 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

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Наличность в кассе	580	53
Текущие счета – АО «Темірбанк»	290.255	540.557
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>290.835</b>	<b>540.610</b>

**6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг**

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Минимальные лизинговые платежи к получению	2.985.690	3.105.523
Незаработанный финансовый доход	(361.494)	(479.742)
Чистые минимальные лизинговые платежи к получению	2.624.196	2.625.781
За вычетом: резерва под обесценение	(392.297)	(408.333)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>2.231.899</b>	<b>2.217.448</b>
Текущая часть	1.579.969	1.517.814
За вычетом: резерва под обесценение	(367.483)	(372.829)
Текущая часть, нетто	1.212.486	1.144.985
Долгосрочная часть	1.044.227	1.107.967
За вычетом: резерва под обесценение	(24.814)	(35.504)
Долгосрочная часть, нетто	1.019.413	1.072.463
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>2.231.899</b>	<b>2.217.448</b>

В 2012 и 2011 годах стоимость оборудования, переданного в финансовый лизинг, составила 1.261.348 тысяч тенге и 1.128.790 тысяч тенге, соответственно.

Ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2012 году варьируются от 8% до 27% (в 2011 году: 8% до 21%). Эффективные ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2012 году составили 16,63% годовых (в 2011 году: 15,54% годовых).

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

<i>Годы</i>	<i>2012</i>		<i>2011</i>	
	<i>Общие инвестиции</i>	<i>Чистые инвестиции</i>	<i>Общие инвестиции</i>	<i>Чистые инвестиции</i>
2012	–	–	1.579.323	1.517.814
2013	1.646.718	1.579.969	769.050	623.101
2014	792.115	656.445	394.120	276.521
2015	404.808	297.410	236.675	142.802
2016	139.208	88.700	126.354	65.543
2017	2.841	1.672	–	–
	<b>2.985.690</b>	<b>2.624.196</b>	3.105.522	2.625.781

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

Ниже представлена свертка резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
<b>На 1 января</b>	<b>408.333</b>	<b>395.235</b>
(Уменьшение) / отчисление за год	(16.036)	32.047
Списание	–	(18.949)
<b>На 31 декабря</b>	<b>392.297</b>	<b>408.333</b>
Обесценение на индивидуальной основе	346.311	353.921
Обесценение на совокупной основе	45.986	54.412
	<b>392.297</b>	<b>408.333</b>
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	<b>688.986</b>	<b>927.736</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

*Инвестиции в финансовый лизинг, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные*

Процентные доходы, начисленные в отношении активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 48.388 тысяч тенге (в 2011 году: 62.170 тысяч тенге).

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по инвестициям в финансовый лизинг, которые на 31 декабря 2012 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 606.840 тысяч тенге (31 декабря 2011: 694.375 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 2012 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 90.046 тысяч тенге (в 2011 году: 166.112 тысячи тенге), из которых автотранспорт и оборудование в сумме 84.782 тысяч тенге было классифицировано в основные средства для дальнейшей передачи в операционную аренду (*Примечание 10*), остальное классифицировано в качестве товарно-материальных запасов с целью дальнейшей реализации (*Примечание 8*). Согласно политике Компании, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

*Концентрация инвестиций в финансовый лизинг*

На 31 декабря 2012 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 35% (31 декабря 2011: 52%) от чистых минимальных лизинговых платежей к получению или 48% (31 декабря 2011: 70%) от капитала. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 943.714 тысяч тенге (31 декабря 2011: 1.351.893 тысяч тенге). По данным инвестициям на 31 декабря 2012 года был признан резерв в размере 29.092 тысяч тенге (31 декабря 2011: 38.961 тысячи тенге).

## 7. Встроенные производные финансовые инструменты

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

	2012			2011		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютный опцион	–	–	–	115.893	14.270	–

На 31 декабря 2012 года у Компании не было встроенного производного финансового инструмента, так как он был погашен согласно срокам погашения индексированных займов. На 31 декабря 2011 года 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 финансовым 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**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 2012 года товарно-материальные запасы составляли 113.121 тысяч тенге (31 декабря 2011: 131.531 тысячи тенге), и полностью состояли из автотранспорта и другого специализированного оборудования.

**9. Инвестиционная недвижимость**

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Всего</i>
<b>Первоначальная стоимость:</b>			
На 31 декабря 2010 года	158.552	986.604	1.145.156
Выбытие	(1.199)	(4.380)	(5.579)
На 31 декабря 2011 года	157.353	982.224	1.139.577
Поступление	-	-	-
На 31 декабря 2012 года	<b>157.353</b>	<b>982.224</b>	<b>1.139.577</b>
<b>Накопленный износ:</b>			
На 31 декабря 2010 года	-	(127.476)	(127.476)
Отчисления	-	(24.721)	(24.721)
Выбытие	-	639	639
На 31 декабря 2011 года	-	(151.558)	(151.558)
Отчисления	-	<b>(24.639)</b>	<b>(24.639)</b>
На 31 декабря 2012 года	-	<b>(176.197)</b>	<b>(176.197)</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>			
На 31 декабря 2012 года	<b>157.353</b>	<b>806.027</b>	<b>963.380</b>
На 31 декабря 2011 года	157.353	830.666	988.019
На 31 декабря 2010 года	158.552	859.128	1.017.680
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости		<b>88.012</b>	62.164
Операционные расходы по инвестиционной недвижимости		<b>(16.429)</b>	(16.466)

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих земельных участков. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки выполненной лицензированным оценщиком методом сравнительного анализа рынка недвижимости, по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 2.789.585 тысяч тенге (31 декабря 2011: 2.697.902 тысяч тенге). Данная инвестиционная недвижимость сдается в операционную аренду, срок договоров по которым заканчивается 31 декабря 2012.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**10. Основные средства**

Ниже представлено движение по основным средствам:

	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Всего</i>
<b>Первоначальная стоимость:</b>				
На 31 декабря 2010 года	—	—	13.119	13.119
Поступления	—	—	971	971
Выбытие	—	—	(1.517)	(1.517)
На 31 декабря 2011 года	—	—	12.573	12.573
Поступления	84.782	14.147	1.319	100.248
Выбытие	—	—	(1.642)	(1.642)
На 31 декабря 2012 года	84.782	14.147	12.250	111.179
<b>Накопленный износ:</b>				
На 31 декабря 2010 года	—	—	(7.617)	(7.617)
Отчисления	—	—	(1.076)	(1.076)
Выбытие	—	—	863	863
На 31 декабря 2011 года	—	—	(7.830)	(7.830)
Отчисления	(5.299)	—	(1.064)	(6.363)
Выбытие	—	—	1.601	1.601
На 31 декабря 2012 года	(5.299)	—	(7.293)	(12.592)
<b>Остаточная стоимость:</b>				
На 31 декабря 2012 года	79.483	14.147	4.957	98.587
На 31 декабря 2011 года	—	—	4.743	4.743
На 31 декабря 2010 года	—	—	5.502	5.502

Износ и амортизация за 2012 год в отчёте о совокупном доходе также включает амортизацию основных средств в размере 6.363 тысяч тенге и нематериальных активов в размере 678 тысячи тенге (в 2011 году: 1.076 тысяч тенге и 664 тысячи тенге, соответственно). Транспортные средства сдаются в операционную аренду, срок договоров по которым заканчивается 31 декабря 2012.

**11. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Дебиторы по проданным товарно-материальным запасам	31.005	45.395
Счета к оплате по возмещаемым расходам	16.454	10.769
Авансы и предоплата	7.492	12.684
Налоги к возмещению за исключением корпоративного подоходного налога	7.099	11.023
Прочее	2.726	3.999
	64.776	83.870
За вычетом: резерва под обесценение	(9.140)	(9.140)
<b>Прочие активы</b>	<b>55.636</b>	<b>74.730</b>

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

	<i>Прочие активы</i>
На 1 января 2011 года	9.158
Списания за год	(18)
На 31 декабря 2011 года	9.140
Отчисление за год	—
На 31 декабря 2012 года	9.140



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**11. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Налог на Добавленную Стоимость к оплате	68.954	64.640
Авансы от лизингополучателей	25.432	15.941
Доход будущих периодов	19.810	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками	17.552	14.206
Профессиональные услуги к оплате	1.820	3.206
Прочее	4.176	1.388
<b>Прочие обязательства</b>	<b>137.744</b>	<b>99.381</b>

**12. Средства кредитных учреждений**

Средства кредитных учреждений включают:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	964.525	907.647
Кредиты АО «Темірбанк» тенге	608.346	497.151
<b>Средства кредитных учреждений</b>	<b>1.572.871</b>	<b>1.404.798</b>

На 31 декабря 2012 и 2011 годов у Компании имеется кредитная линия, предоставленная АО «Темірбанк» в размере 2.300.000 тысяч тенге со сроком до 2018 года. Обеспечением по кредитной линии являются объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2012 года составляют 963.380 тысяч тенге (31 декабря 2011: 988.019 тысяч тенге). На 31 декабря 2012 и 2011 годов номинальные процентные ставки по займам, полученным в рамках данной кредитной линии составляли 13,5% годовых.

Компания также получает займы для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего бизнеса от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». На 31 декабря 2012 года такие займы составляют 969.633 тысячи тенге (31 декабря 2011: 907.647 тысяч тенге), номинальные процентные ставки варьируются от 3,5% до 6,5% годовых (31 декабря 2011: от 3,5% до 6,5%) . Условием данной кредитной линии являются некоторые финансовые и нефинансовые ограничения. В частности, финансовое состояние заемщика 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 2011 и 2012 годов Компания соблюдала требования по выполнению ограничительных условий по договору.

**13. Налогообложение**

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Расходы по текущему КПН	–	–
(Расход)/льгота по отсроченному КПН – возникновение и уменьшение временных разниц	(2.424)	4.243
<b>(Расход)/льгота по КПН</b>	<b>(2.424)</b>	<b>4.243</b>

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 налоговым законодательством применяемая ставка КПН в 2012 и 2011 годах составляет 20%.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**13. Налогообложение (продолжение)**

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной финансовой отчетности, и прибылью до учета расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Прибыль до расходов по КПП	52.121	26.390
Нормативная ставка КПП	20%	20%
<b>Теоретический расход по КПП, рассчитанный по нормативной ставке</b>	<b>10.424</b>	5.278
Не облагаемый налогом доход по финансовому лизингу	(11.396)	(10.216)
Расход по производным финансовым инструментам	-	3.776
Резервы под обесценение активов	3.208	6.409
Прочее	188	(9.490)
<b>Расход/(льгота) по КПП</b>	<b>2.424</b>	(4.243)

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о совокупном доходе</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о совокупном доходе</i>		
	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2012</i>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>					
Авансы уплаченные	605	36	641	(277)	364
Отсроченный налоговый актив	605	36	641	(277)	364
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(52.927)	4.207	(48.720)	(2.147)	(50.867)
<b>Отсроченное налоговое обязательство</b>	<b>(52.927)</b>	<b>4.207</b>	<b>(48.720)</b>	<b>(2.147)</b>	<b>(50.867)</b>
<b>Чистое отсроченное налоговое обязательство</b>	<b>(52.322)</b>	<b>4.243</b>	<b>(48.079)</b>	<b>(2.424)</b>	<b>(50.503)</b>

По состоянию на 31 Декабря 2012 и 2011 годов актив по текущему КПП составляет 3.750 тысяч тенге.

**14. Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 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 2012 и 2011 годах.

**15. Комиссионные доходы**

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Доход по экспертизе проектов потенциальных лизингополучателей	4.569	5.359
Комиссионный доход по агентским соглашениям	4.432	2.572
Доход, получаемый от пересмотра графиков платежей	146	268
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>9.147</b>	8.199

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

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

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Заработная плата и бонусы	<b>(110.657)</b>	(95.019)
Отчисление на социальное обеспечение	<b>(10.707)</b>	(9.172)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(121.364)</b>	(104.191)
Оплата профессиональных услуг	<b>(17.719)</b>	(10.367)
Расходы по аренде	<b>(16.711)</b>	(14.719)
Налоги за исключением корпоративного подоходного налога	<b>(16.390)</b>	(13.694)
Расходы на коммунальные услуги	<b>(16.292)</b>	(16.164)
Ремонт транспортных средств	<b>(13.071)</b>	(792)
Банковские услуги	<b>(3.842)</b>	(10.527)
Командировочные расходы	<b>(3.353)</b>	(1.868)
Расходы на рекламу	<b>(1.755)</b>	(1.046)
Расходы по услугам связи	<b>(1.544)</b>	(1.775)
Прочие расходы	<b>(1.944)</b>	(1.587)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(92.621)</b>	(72.539)

**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 нет каких-либо опционов или конвертируемого долга или долевых инструментов.

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованных при расчёте базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Чистая прибыль, относимая на держателей простых акций	<b>49.697</b>	30.633
Средневзвешенное количество простых акций	<b>1.560.000</b>	1.560.000
<b>Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)</b>	<b>31,86</b>	19,63

На 31 Декабря 2012 и 2011 годов у Компании не было финансовых инструментов, разводняющих прибыль на акцию.

**18. Условные обязательства****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.

**Политические и экономические условия**

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые показатели восстановления, по-прежнему существует неопределённость касательно будущего экономического роста, доступа к источникам капитала и стоимости капитала, что может оказать отрицательное влияние на будущее финансовое положение Компании, результаты её деятельности и экономические перспективы.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**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.

**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.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

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.

<b>Финансовые активы</b>	<b>2012</b>			
	<b>Стандартные</b>			<b>Итого</b>
	<b>Всего</b>	<b>в т.ч. просроченные, но не обесцененные</b>	<b>Обесцененные</b>	
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	290.255	–	–	290.255
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.935.210	8.604	688.986	2.624.196
Прочие активы	38.319	18.900	9.140	47.459
<b>Итого</b>	<b>2.263.784</b>	<b>27.504</b>	<b>698.126</b>	<b>2.961.910</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

Финансовые активы	2011			
	Стандартные			Итого
	Всего	в т.ч. просроченные, но не		
обесцененные		Обесцененные		
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	540.557	—	—	540.557
Средства в кредитных учреждениях	36.516	—	—	36.516
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.698.045	18.063	927.736	2.625.781
Встроенные производные финансовые инструменты	14.270	—	—	14.270
Прочие активы	47.024	35.855	9.140	56.164
<b>Итого</b>	<b>2.336.412</b>	<b>53.918</b>	<b>936.876</b>	<b>3.273.288</b>

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

	Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	Итого
<b>31 декабря 2012 года</b>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8.604	—	8.604
Прочие финансовые активы	—	18.900	18.900
<b>Итого</b>	<b>8.604</b>	<b>18.900</b>	<b>27.504</b>
<b>31 декабря 2011 года</b>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	18.063	—	18.063
Прочие финансовые активы	27.767	8.088	35.855
<b>Итого</b>	<b>45.830</b>	<b>8.088</b>	<b>53.918</b>

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 то, что существует вероятность того, что она не сможет взыскать основную сумму и проценты в сроки, указанные в соглашения о финансовом лизинге. Финансовые активы считаются обесцененными тогда, когда они являются просроченными на срок в 91 день или более длительный. 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, 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 сумм 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

*Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

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

Балансовая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг, условия по которым были пересмотрены на 31 декабря 2012 года, составляет 7.960 тысяч тенге (31 Декабря 2011: 28.263 тысячи тенге).

### 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. Концентрация риска по контрагентам раскрыта в Примечании 6.

*По экономическим секторам:*

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

	2012	%	2011	%
Строительство	555.745	21,18	415.120	15,81
Транспорт	728.567	27,76	571.750	21,77
Сфера услуг	447.024	17,03	374.430	14,26
Дорожное строительство	195.929	7,47	206.923	7,88
Сельское хозяйство	116.842	4,45	506.540	19,29
Полиграфическая промышленность	183.043	6,98	137.829	5,25
Производство	260.127	9,91	260.671	9,93
Пищевая промышленность	112.035	4,27	131.616	5,01
Розничная торговля	24.884	0,95	20.902	0,80
	<b>2.624.196</b>	<b>100,00</b>	<b>2.625.781</b>	<b>100,00</b>

*По географической концентрации:*

На 31 декабря 2012 и 2011 годов все монетарные активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**19. Управление рисками (продолжение)****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:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	2,47	2,03
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	1,95	1,87

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>2012</i>			<i>Всего</i>
	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства кредитных учреждений	100.060	478.259	1.408.835	1.987.154
Прочие обязательства	19.396	–	–	19.396
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>119.456</b>	<b>478.259</b>	<b>1.408.835</b>	<b>2.006.550</b>
	<i>2011</i>			
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства кредитных учреждений	84.546	343.949	1.414.529	1.843.024
Выпущенные долговые ценные бумаги	27.193	500.306	–	527.499
Прочие обязательства	17.412	–	–	17.412
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>129.151</b>	<b>844.255</b>	<b>1.414.529</b>	<b>2.387.935</b>

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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**19. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***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 2012 года. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. На 31 Декабря 2012 у Компании не было финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой.

*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 соглашениям о финансовом лизинге к обменному курсу доллара США или евро.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 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.

<i>Валюта</i>	<i>2012</i>			
	<i>Влияние на прибыль</i>		<i>Влияние на прибыль</i>	
	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>до налогообложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>до налогообложения</i>
Доллар	1,57	(208)	(1,57)	208
<i>Валюта</i>	<i>2011</i>			
	<i>Влияние на прибыль</i>		<i>Влияние на прибыль</i>	
	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>до налогообложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>до налогообложения</i>
Доллар	10,72	(3.421)	(10,72)	3.421
Евро	16,33	(106)	(16,33)	106

**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.



(В тысячах тенге, если не указано иное)

**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.

На 31 декабря 2012 года у Компании не было финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости. На 31 декабря 2011 года финансовые инструменты, представленные в отчетности по справедливой стоимости, включали производные финансовые инструменты, классифицированные в Уровень 2 по иерархии источников справедливой стоимости.

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.

	2012			2011		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход / (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход / (убыток)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	290.835	290.835	—	540.611	540.611	—
Средства в кредитных учреждениях	—	—	—	36.516	36.516	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2.231.899	2.216.956	(14.943)	2.217.448	2.233.641	16.193
Прочие финансовые активы	38.319	38.319	—	47.224	47.224	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных учреждений	1.572.871	1.447.886	124.985	1.404.798	1.441.908	(37.110)
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	512.966	512.966	—
Прочие финансовые обязательства	19.396	19.396	—	17.412	17.412	—
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>110.042</b>			<b>(20.917)</b>

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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)***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 регулирующими органами.

**21. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств**

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

	2012			2011		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Всего</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Всего</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	290.835	—	290.835	540.610	—	540.610
Средства в кредитных учреждениях	—	—	—	36.516	—	36.516
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.212.486	1.019.413	2.231.899	1.120.133	1.097.315	2.217.448
Производные финансовые инструменты	—	—	—	6.908	7.362	14.270
Товарно-материальные запасы	113.121	—	113.121	131.531	—	131.531
Инвестиционная недвижимость	—	963.380	963.380	—	988.019	988.019
Основные средства	—	98.587	98.587	—	4.743	4.743
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	3.750	—	3.750	3.750	—	3.750
Прочие активы	54.829	807	55.636	72.733	1.997	74.730
<b>Итого</b>	<b>1.675.021</b>	<b>2.082.187</b>	<b>3.757.208</b>	<b>1.912.181</b>	<b>2.099.436</b>	<b>4.011.617</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных учреждений	464.659	1.108.212	1.572.871	328.629	1.076.169	1.404.798
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	512.966	—	512.966
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	—	50.503	50.503	—	48.079	48.079
Прочие обязательства	137.744	—	137.744	99.381	—	99.381
<b>Итого</b>	<b>602.403</b>	<b>1.158.715</b>	<b>1.761.118</b>	<b>940.976</b>	<b>1.124.248</b>	<b>2.065.224</b>
<b>Нетто</b>	<b>1.072.618</b>	<b>923.472</b>	<b>1.996.090</b>	<b>971.205</b>	<b>975.188</b>	<b>1.946.393</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**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.

*Операции с организациями, связанными с государством*

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «Организации под общим контролем»). Республика Казахстан не предоставляет общественности или организациям, которые ей принадлежат или которые она контролирует, полный список организаций, которые принадлежат или прямо или косвенно контролируются правительством.

В этих обстоятельствах, руководство Компании раскрыло только ту информацию, которую позволяет получить существующая в Компании система внутреннего управленческого учета в отношении операций с организациями, контролируемые правительством и ту информацию, где, по мнению руководства, такие организации могут рассматриваться как организации, контролируемые государством.

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 2012 и 2011 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены ниже:

	2012		2011	
	Компании под общим контролем		Компании под общим контролем	
	Акционеры	Акционеры	Акционеры	Акционеры
Текущие счета на начало периода	540.557	—	96.480	—
Поступление средств	3.243.241	—	2.987.342	—
Выбытие средств	(3.493.543)	—	(2.543.265)	—
Текущие счета на конец периода	290.255	—	540.557	—
<b>Средства кредитных учреждений на начало периода</b>	<b>497.151</b>	<b>907.647</b>	<b>648.225</b>	<b>360.468</b>
Займы полученные	811.603	327.023	644.014	597.491
Займы выплаченные	(700.408)	(270.145)	(795.088)	(50.312)
<b>Средства кредитных учреждений на конец периода</b>	<b>608.346</b>	<b>964.525</b>	<b>497.151</b>	<b>907.647</b>
Процентные расходы	(90.518)	(106.140)	(109.558)	(51.659)
Доход от операционной аренды	59.085	—	55.031	—
Прочие операционные расходы	(3.842)	—	(10.527)	—

Как отмечено в примечании 12 в течение 2012 года Компания получила заем от Фонда развития предпринимательства «ДАМУ» в сумме 245.800 тысяч тенге (2011: 585.200 тысяч тенге). В качестве обеспечения по данному займу АО «Темірбанк» выпустил гарантию на указанную сумму.

В 2012 году вознаграждение 4 членам ключевого управленческого персонала (в 2011 году: 3 члена ключевого управленческого персонала) включает в себя следующие позиции:

	2012	2011
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	22.116	28.002
Отчисления на социальное обеспечение	2.184	2.592
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>24.300</b>	<b>30.594</b>

**23. События после отчетной даты**

В апреле 2013 года АО «БТА Банк» увеличил свою долю в Компании до 54.53% с 44.96% на 31 декабря 2012 года.



## Балансовая стоимость 1 (одной) акции на 31 декабря 2012 года

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2012 года составили 1280 тенге (1248 тенге на 31.12.2011 года). Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменениями и дополнениями № 3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года. Стоимость была рассчитана по следующей формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \quad (1.996.090 / 1.560.000 = 1.280 \text{ тенге}), \text{ где}$$

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

$NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитаны по формуле:

$$NAV = TA - TL \quad (3.757.208 - 1.761.118 = 1.996.090 \text{ тыс. тенге}), \text{ где}$$

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

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

Согласно требованию правил, сумма чистых активов так же должна быть уменьшена на балансовую стоимость нематериальных активов в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета. В отчете компании не имеется статьи «Нематериальные активы», так как стоимость имеющихся по состоянию на 31.12.2012 года данных активов незначительна и составляет 807 тыс. тенге, в отчетности они учитываются в составе «Прочих активов». Поэтому при расчете балансовой стоимости одной акции стоимость нематериальных активов не была учтена. Расчет стоимости одной акции представлен в тенге.

Коммерческий директор  
АО «Темірлізинг»

Главный бухгалтер  
АО «Темірлізинг»



Шеменёва Н.В.

Колоскова И.Б.