

**Примечания к промежуточной сокращенной
Финансовой отчетности АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация
АО «Банк Развития Казахстана»
за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года**

1 Основные положения

(а) Основная деятельность

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

Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: телекоммуникации и транспорт, текстильная промышленность, строительство, машиностроение и сельское хозяйство. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

В соответствии с Уставом Компании юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кабанбай Батыра 15а. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

(б) Акционеры

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, Компания экономически зависит от Материнского банка. В дополнение к этому, деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 21.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и встроженных производных финансовых инструментов.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Казахский тенге был выбран руководством Компании в качестве функциональной валюты, так как казахский тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения руководства при применении учетной политики Компании и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, использованная Компанией в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, согласуется с учетной политикой, использованной Компанией при подготовке ее финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

4 Чистый процентный доход

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,323,320	1,255,584
Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	438,162	438,383
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	182,383	182,383
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	53,565	4,680
	1,997,430	1,881,030

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(429,902)	(305,376)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(281,343)	(284,447)
Кредиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	(5,792)
	(711,245)	(595,615)
	1,286,185	1,285,415

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, включена общая сумма в размере 214,940 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 303,720 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

5 Чистая прибыль от операций со встроенными производными финансовыми инструментами

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	103,453	250,518
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	(72,477)	17,268
	30,976	267,786

6 Прочие доходы/(убытки), нетто

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Доходы от пени	25,456	41,781
Экспертиза проектов	1,619	4,023
Доходы из-за изменения условий договоров финансовой Аренды	295,837	-
Прочие	6,119	1,356
	329,031	47,160
Прочие расходы		
Расходы, понесенные залезингополучателей	(76,979)	(35,042)
Прочие	(13,792)	(8,684)
	(90,771)	(43,726)
	238,260	3,434

В течение девяти месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года Компания прекратила признание девяти лизинговых сделок в связи с существенными изменениями условий, приведшими к досрочному прекращению встроенного финансового инструмента, и признала их как новые финансовые инструменты по их справедливой стоимости. Эффект от данной транзакции был признан как «доход из-за изменения условий договоров финансовой аренды» в сумме 295,837 тысяч тенге.

7 Убытки от обесценения

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	588,555	195,359
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	(663)	-
Прочие активы	(26,503)	-
	561,389	195,359

8 Общие и административные расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	469,888	443,986
Арендная плата	66,020	55,016
Профессиональные услуги	36,292	27,113
Налоги помимо подоходного налога	11,954	11,692
Командировочные	4,693	1,020
Износ и амортизация	7,230	5,165
Услуги связи и информационные услуги	5,582	5,026
Обучение	6,649	3,860
Страхование	7,764	7,751
Ремонт и техническое обслуживание	2,574	2,341
Реклама и маркетинг	2,865	1,047
Аренда автотранспорта	2,495	2,333
Комиссионные расходы	1,867	1,649
Канцелярские принадлежности	1,453	1,286
Прочие затраты	4,562	6,132
	631,888	575,417

9 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года отсутствует (30 сентября 2014 года: 65 705 тысяч тенге). Применяемая налоговая ставка для Компании в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года, составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г.		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	300,623	100.0	110,698	100.0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	60,125	20.0	22,140	20.0
Не облагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансового лизинга	(247,674)	(82.4)		
Налоговый эффект не вычитаемых/ не облагаемых налогом статей	8,550	2.9	99,163	89.6
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты			65,705	59.4
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	178,999	59.5	(121,303)	(109,6)
	0	0	65,705	59,4

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой, ведут к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,340,637	1,302,049
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	83,539	83,840
Списанные остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочим активам	1,670	14,086
Прочие отложенные налоговые активы	49,953	32,120
Встроенный производный финансовый инструмент	(251)	(110,283)
	1,475,548	1,321,812

Временные разницы по состоянию на 30 сентября 2015 года в размере 1,475,548 тысяч тенге (30 сентября 2014 года: 1,321,812 тысяч тенге), не отражены в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией.

10 Денежные средства и их эквиваленты

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

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев – банки с кредитным рейтингом В	-	-
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом BBB+	1,756	1,336
- с кредитным рейтингом BB	8,482	2
- с кредитным рейтингом от В до В+	963	14,383
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	11,201	15,721
Денежные средства в кассе	202	164
	11,403	15,885

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 сентября 2015 года Компания не имеет средств на счетах в банках с превышением 10% капитала (31 декабря 2014 года: не имела).

11 Счета и депозиты в банках

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	13,312,665	1,895,058
- с кредитным рейтингом BB- до BB+	3,689,811	5,195,811
- с кредитным рейтингом В- до В+	13,085,522	18,297,274
	30,087,998	25,388,143

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 30 сентября 2015 года Компания имела пять банков (31 декабря 2014 года пять банков), счета и депозиты в котором превышали 10% капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 27,407,217 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 24,103,390 тысяч тенге).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. Тенге
Менее одного года	11,073,495	11,171,898
От одного до пяти лет	21,439,449	19,168,768
Более пяти лет	3,136,870	3,724,775
Минимальные арендные платежи	35,649,814	34,065,441
За вычетом доходов будущих периодов		
Менее одного года	(943,727)	(475,342)
От одного года до пяти лет	(4,141,584)	(2,419,918)
Более пяти лет	(657,111)	(407,074)
За вычетом доходов будущих периодов, итого	(5,742,422)	(3,302,334)
За вычетом резерва под обесценение	(7,166,248)	(6,968,899)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	22,741,144	23,794,208

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. Тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	9,701,251	10,290,402
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	20,206,141	20,472,705
За вычетом резерва под обесценение	(7,166,248)	(6,968,899)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	22,741,144	23,794,208

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	6,968,899	7,339,822
Чистое начисление резерва под обесценение за период	588,555	195,359
Перевод из состава прочих активов	(234,943)	(91,672)
Списание за период	(156,263)	(96,674)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	7,166,248	7,346,835

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду с балансовой стоимостью 4,145,916 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 7,390,533 тысячи тенге) частично привязано к любому удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге. Если стоимость данных иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость данных иностранных валют понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в промежуточной финансовой отчетности. Оцененная стоимость встроенного производного финансового инструмента, включенного в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 сентября 2015 года, составляет 1,256 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 440,019 тысяч тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза. Руководство использует следующие допущения при оценке встроенного производного финансового инструмента:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют 0,45% для доллара США, 4,86 % для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 6 тысяч тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению

справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 11 тысяч тенге.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2015 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. Тенге	Резерв под обесценение тыс. Тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. Тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
Аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	3,280,764	(146,357)	3,134,407	4,46
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	738,252	(32,934)	705,318	4,46
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	202,576	(9,037)	193,539	4,46
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	1,432,855	(406,091)	1,026,764	28,34
- просроченная на срок более 360 дней	4,046,804	(2,933,944)	1,112,860	72,50
Итого аренда крупным предприятиям	9,701,251	(3,528,363)	6,172,888	36,37
Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	14,083,375	(628,268)	13,455,107	4,46
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	717,177	(31,994)	685,183	4,46
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	61,168	(2,729)	58,439	4,46
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	424,561	(204,156)	220,405	48,09
- просроченная на срок более 360 дней	4,919,860	(2,770,738)	2,149,122	56,32
Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	20,206,141	(3,637,885)	16,568,256	18,00
Итого финансовая аренда	29,907,392	(7,166,248)	22,741,144	23,96

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. Тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	4,382,049	(177,682)	4,204,367	4.05
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	192,017	(7,786)	184,231	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	5,716,336	(3,531,868)	2,184,468	61.79
Итого аренда крупным предприятиям	10,290,402	(3,717,336)	6,573,066	36.12
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	14,907,074	(604,446)	14,302,628	4.05
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	457,414	(18,547)	438,867	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	1,122,096	(467,463)	654,633	41.66
- просроченные на срок более 360 дней	3,986,121	(2,161,107)	1,825,014	54.22
Итого аренда малым и средним предприятиям	20,472,705	(3,251,563)	17,221,142	15.88
Итого финансовая аренда	30,763,107	(6,968,899)	23,794,208	22.65

Компания оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей экономической ситуации по финансовой аренде, по которой признаки обесценения обнаружены не были.

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде ключевым допущением руководства стал предполагаемый уровень убытков, равный 4.46 % и 4.05% за шесть месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения убытков с учетом текущей экономической ситуации.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2015 года была бы на 227,411 тысяч тенге ниже (31 декабря 2014 года: 237,942 тысячи тенге).

Анализ обеспечения

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

30 сентября 2015 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость по обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Дебиторская задолженность по финансовой аренде без индивидуальных признаков обесценения		
Недвижимость	1,089,783	1,089,783
Транспортные средства	4,432,369	4,432,369
Оборудование	9,579,502	9,579,502
Прочие активы	77,571	77,571
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	3,052,768	
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде без индивидуальных признаков обесценения	18,231,993	15,179,225
Просроченная или обесцененная дебиторская задолженность по финансовой аренде		
Недвижимость	1,252,161	1,252,161
Транспортные средства	308,708	308,708
Оборудование	2,930,046	2,930,046
Прочие активы		
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	18,236	
Итого просроченная или обесцененная дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,509,151	4,490,915
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	22,741,144	19,670,140

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

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

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

Справедливая стоимость, представленная в таблице выше, основана на текущей приведенной стоимости. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По займам, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается.

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

Получение контроля над обеспечением

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, Компания не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по договорам финансовой аренды.

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	2014 год тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	2,838,637	2,872,615
Корпоративные облигации с рейтингом В	1,192,723	1,173,639
	4,031,360	4,046,254
<i>В залоге по сделкам «репо»</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан		
	4,031,360	4,046,254

Кредитные рейтинги предоставлены рейтинговым агентством «StandardandPoor's».

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

обесцененными.

14 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	3,022,920	547,820
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	11,183,630	220,017
Прочие	-	-
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	-	(663)
	14,206,550	767,174

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов уплаченных под поставку предметов лизинга, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	663	-
Чистое восстановление резерва под обесценение за период	(663)	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	-	-

15 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды

По состоянию на 30 сентября 2015 года «активы для передачи по договорам финансовой аренды» включает железнодорожный транспорт, которые руководство планирует передать лизингополучателям в 2016 году. По состоянию на 30 сентября 2015 года передача активов на сумму 800,566 тысяч тенге (в 2014 году: 800,566 тысячи тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года резерв под обесценение был признан в размере 526,454 тысячи тенге.

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Оборудование	3,191,994	1,054,067
Резерв под обесценение	(526,454)	(526,454)
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	2,665,540	527,613

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	526,454	526,454
Чистое начисление резерва под обесценение за период	-	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	526,454	526,454

16 Прочие активы

Финансовые активы

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Торговая и прочая дебиторская задолженность	120,065	73,140
Резерв под обесценение	(54,655)	(56,182)
Итого финансовые активы	65,410	16,958

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	56,182	72,093
Создание/расформирование в течение периода	2,620	-
Перевод из состава дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(1,104)
Списания за период	(4,147)	(5,325)
Сумма резерва по состоянию на конец периода	54,655	65,664

Нефинансовые активы

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Изъятые активы по финансовой аренде	1,450,415	1,017,831
Налоги к получению, отличные от подоходного налога	328,133	93,800
Изъятые залоговое обеспечение	5,225	5,225
Сырье и материалы	2,410	401
Предоплаты	85	10,484
Прочие	11,905	6,471
	1,798,173	1,134,212
Резерв под обесценение	(887,819)	(681,999)

Нефинансовые активы

	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Итого нефинансовые активы	910,354	452,213
Итого прочие активы	975,764	469,171

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении изъятых активов за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	681,999	298,921
Создание/расформирование резерва в течение периода	(29,123)	-
Перевод из состава дебиторской задолженности по финансовой аренде	234,943	92,776
Списания за период	-	-
Сумма резерва по состоянию на конец периода	887,819	391,697

17 Займы от Материнского Банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	30 сентября 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
#DZ002-OL/06	29-сент-06 г.	14-сент-21 г.	0.50%	Тенге	4,330,962	5,087,479
#DBZI176-Z/20	26-дек-14 г.	10-нояб-22 г.	0.30%	Тенге	4,223,339	3,854,517
				Доллар		
#DZ001-OL/06	17-апр-06 г.	17-апр-21 г.	6.57%	США	3,819,565	2,952,746
#ДБЗИ183-Z/20	30-июля-15 г.	26-нояб-23 г.	0,80%	Тенге	3,247,933	
#2-DZ/21	04-сент-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	2,914,054	2,741,780
#DBZI175-Z/20	26-дек-14 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	2,337,304	2,499,138
#DBZI23-Z/21	03-апр-13 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	2,137,287	1,993,680
#ДБЗИ184-Z/20	30-июля-15 г.	26-нояб-23 г.	0,25%	Тенге	836,114	
#36-DZ-Z/20	28-мая-14 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	757,369	703,334
#DZ48-Z/21	29-ноя-11 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	659,800	619,992
#10-ДЗ/21	07-фев-13 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	370,499	408,954
#54-DZ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	391,280	363,298
# DBZI 76-Z/20	05-мая-15 г.	05-март-35 г.	0.25%	Тенге	589,677	-
#35-DZ-Z/20	28-мая-14 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	317,624	350,590
#DZ007-OL/10	28-апр-10 г.	28-апр-25 г.	1.60%	Тенге	305,790	307,594
#55-ДЗ/21	10-сен-13 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	320,259	297,044
#12-DZ/21	27-дек-12 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	231,602	216,379
#55-DZ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	7.66%	Тенге	164,330	181,386
#109-ДЗ/21	25-нояб-13 г.	24-январь-23 г.	7.66%	Тенге	128,915	148,863
#*11-DZ/21	11-фев-14 г.	10-июня-21 г.	0.30%	Тенге	21,954	20,297
					28,105,656	22,747,071

В течение девяти месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года, Компания получила займы #DBZI 76-Z/20, #ДБЗИ183-Z/20, #ДБЗИ184-Z/20 от Материнского банка на сумму 13,035,200 тысяч тенге (в течение девяти месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 года: заем #DBZI23-Z/21, №55-ДЗ/21 на сумму 4,277 545 тысячи тенге) в рамках государственной программы «Производительность 2020».

18 Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги

8 февраля 2011 года Компания выпустила необеспеченные купонные облигации с фиксированной ставкой 8% в год, номинальной стоимостью 5,000,000 тысяч тенге, на Казахстанской фондовой бирже. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2016 года.

19 Доходы будущих периодов

За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 года Компания признала в качестве доходов будущих периодов выгоды в размере 8,656,427 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 года: 1,076,838 тысяч тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком займа по низкой ставке вознаграждения (Примечание 17). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров лизинга по льготным ставкам.

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало периода	11,869,285	5,229,745
Доходы будущих периодов от займов, полученных по низкой ставке вознаграждения в течение периода	8,656,427	1,076,838
Доходы будущих периодов от комиссий, полученных по договорам финансовой аренды	16,124	7,516
Доходы будущих периодов, переведенные в дебиторскую задолженность по финансовой аренде	(2,751)	(2,980)
Амортизация за период	(1,150,180)	(417,967)
Остаток по состоянию на конец периода	19,388,905	5,893,152

20 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 30 сентября 2015 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 400,000 обыкновенных акций (в 2014 году: 400,000 обыкновенных акции).

По состоянию на 30 сентября 2015 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	2	Номинальная стоимость акции тенге	3	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	213,831		50,000		10,691,550
Обыкновенные акции	1		131,973		132
Обыкновенные акции	186,168		61,439		11,437,976
По состоянию на 30 сентября 2015 года	400,000		-		22,129,658

	Количество обыкновенных акций	4	Номинальная стоимость акции тенге	5	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	213,831		50,000		10,691,550
Обыкновенные акции	1		131,973		132
Обыкновенные акции	186,168		61,439		11,437,976
По состоянию на 31 декабря 2014 года	400,000		-		22,129,658

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они объявлены.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года, дивиденды не объявлялись.

21 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Материнский Банк Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с участием членов Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в административные расходы:

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	5,424	5,133
Члены Правления	56,979	124,614
	62,403	129,747

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский Банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 30 сентября 2015 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан	Итого
Материнский Банк		

	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты			963		963
Счета и депозиты в банках	13,312,665				13,312,665
Дебиторская задолженность по финансовой аренде			1,184,000	6,92 %	1,184,000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			2,838,638	5,83	2,838,638
Авансовые платежи			85		85
Текущий налоговый актив			62,579		62,579
Прочие активы			468,594		468,594
Обязательства					
Займы от Материнского Банка	28,105,656	2,20%			28,105,656
Авансы, полученные по финансовой аренде			500		500
Выпущенные долговые ценные бумаги			1,593,187	7,50	1,593,187
Кредиторская задолженность			-		-
Прочие обязательства			4,767		4,767
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы			154,969		154,969
Процентные расходы	(429,902)		(89,296)		(519,198)
Чистая прибыль по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами			20,782		20,782
Прочие расходы, нетто			(51,612)		(51,612)
Общие и административные расходы			(38,205)		(38,205)

21 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили.

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,336	-	-	-	1,336
Счета и депозиты в банках	1,895,058	-	-	-	1,895,058
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,394,119	7.04%	1,394,119
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,872,615	5.83%	2,872,615

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
Авансы уплаченные	-	-	163	-	163
Обязательства					
Займы от Материнского Банка	22,747,071	2.34%	-	-	22,747,071
Выпущенные долговые ценные бумаги			1,629,743	7.50%	1,629,743
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	499	-	499
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе					
Процентные доходы	-		162,600		162,600
Процентные расходы	(305,376)		-		(305,376)
Чистая прибыль по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами	-		100,953		100,953
Прочие доходы, нетто	-		998		998
Общие и административные расходы	-		(1,399)		(1,399)

22 Сегментная отчетность

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

23 Управление финансовыми рисками

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

На 30 сентября 2015 года не было значительных изменений в отношении рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2014 годом.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2015 года:

тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженность	Имеющие для продажи	Прочие, имеющие по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты		11,403			11,403	11,403

Счета и депозиты в банках		30,087,998		30,087,998	30,087,998
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		4,031,360		4,031,360	4,031,360
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,256	22,739,888		22,741,144	20,266,178
Прочие финансовые активы		65,410		65,410	65,410
	1,256	52,904,699	4,031,360	-	56,937,315
					54,462,349
Займы от Материнского банка	-	-	-	28,105,656	28,105,656
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5,019,588	5,019,588
Кредиторская задолженность	-	-	-	70,493	70,493
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	235,514	235,514
	-	-	-	33,431,251	33,431,251
					39,225,684

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года:

тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, имеющие учитываемые по амортизированной стоимости		Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
				Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
Денежные средства и их эквиваленты	-	15,885	-	-	-	15,885	15,885
Счета и депозиты в банках	-	25,388,143	-	-	-	25,388,143	25,388,143
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,046,254	-	-	4,046,254	4,046,254
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	440,019	23,354,189	-	-	-	23,794,208	21,868,818
Прочие финансовые активы	-	16,958	-	-	-	16,958	16,958
	440,019	48,775,175	4,046,254			53,261,448	51,336,058,
Займы от Материнского банка				22,747,071		22,747,071	25,395,130
Выпущенные долговые ценные бумаги				5,134,865		5,134,865	4,956,927
Кредиторская задолженность				52,870		52,870	52,870
Прочие финансовые обязательства				219,339		219,339	219,339
				28,154,145		28,154,145	30,624,266

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

Особый контроль включает:

- Подтверждение на блюдаемого ценообразования
- Повторное выполнение оценок модели
- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели.

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по Аудиту.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	8	-	1,256	1,256
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	4,031,360		4,031,360
		4,031,360	1,256	4,032,616

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	8	-	440,019	440,019
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	4,046,254	-	4,046,254
		4,046,254	440,019	4,486,273

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	440,019	534,145
Итого прибылей или убытков, отражаемых в составе прибыли или убытка	30,976	267,786

	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г. тыс. тенге
Погашения	(103,453)	(250,518)
Прекращение требования	(366,286)	-
Остаток на конец периода	1,256	551,413

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

Уровень 3	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2015 г. тыс. тенге

Всего прибылей или убытков, включенных в состав прибыли или убытка за период:

Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	30,976	267,786
---	--------	---------

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2015 года:

Вид инструмента	Справедли вая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвеше нных) для ненаблюдаем ых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	1,256	Модель опц иона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 36,33%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Вид	Справедли	Метод	Существенные	Диапазон	Анализ чувствительности
-----	-----------	-------	--------------	----------	-------------------------

инструмента	вая стоимость	оценки	ненаблюдаемые данные	оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	440,019	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 12,98% Евро: 14,14%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 сентября 2015 года.

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Встроенный производный финансовый инструмент	17	(7)	-	-
Всего	17	(7)	-	-

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2014 года.

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

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитывается посредством пересмотра значений модели с использованием ненаблюдаемых исходных данных, основанных на средних значениях верхнего и нижнего квартилей диапазона возможных оценок Компании, соответственно. Ключевые данные и суждения, используемые в моделях по состоянию на 30 сентября 2015 и на 31 декабря 2014 года, включают:

- Изменение изменчивости обменных курсов на 50%.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	11,403		-	11,403	11,403
Счета и депозиты в банках	30,087,998		-	30,087,998	30,087,998
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)		20,264,922	-	20,264,922	22,739,888
Прочие финансовые активы		65,410	-	65,410	65,410
Обязательства					
Займы от Материнского банка			33,916,717	33,916,717	28,105,656
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,002,960		-	5,002,960	5,019,588
Кредиторская задолженность		70,493	-	70,493	70,493
Прочие финансовые обязательства	-	235,514	-	235,514	235,514

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	15,885		-	15,885	15,885
Счета и депозиты в банках	25,388,143		-	25,388,143	25,388,143
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за	-	21,428,798	-	23,428,798	23,354,189

исключением встроенного производного финансового инструмента)

Прочие финансовые активы	-	16,958	-	16,958	16,958
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	25,395,130	25,395,130	22,747,071
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,956,927	-	-	4,956,927	5,134,865
Кредиторская задолженность	-	52,870	-	52,870	52,870
Прочие финансовые обязательства	-	219,339	-	219,339	219,339

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

25

РАСЧЕТ
Балансовой стоимости одной акции
АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация
акционерного общества «Банк Развития Казахстана»
по состоянию на 30 сентября 2015 года

Балансовая стоимость одной акции
АО «БРК-Лизинг» = 43,000,82 тенге,
по состоянию на 30 сентября 2015 года

рассчитанная по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$
$$43,000,82 \text{ тенге} = 17,200,327,71 \text{ тыс.тенге} / 400\,000 \text{ шт.}$$

BVCS – (bookvaluepercommonshare) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (netassetvalue) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

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

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$
$$17,200,327,71 \text{ тыс.тенге} = (75,572,499 \text{ тыс.тенге} - 1,871,29 \text{ тыс.тенге}) - 58,370,300 \text{ тыс.тенге} - 0,00 \text{ тыс. тенге.}$$

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

IA – (intangibleassets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод (данный

абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);
TL – (totalliabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
PS – (preferredstock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



К. Байсанов

А. Тулепбергенова