

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация  
АО «Банк Развития Казахстана»  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

**1 Основные положения**

**(а) Основная деятельность**

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

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

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

**(б) Акционеры**

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, Компания экономически зависит от Материнского банка. В дополнение к этому, деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка. 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 встроенных производных финансовых инструментов.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

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

**(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

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

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

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

### **3. Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

### **4 Чистый процентный доход**

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

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

## 5 Чистая прибыль от операций со встроенными производными финансовыми инструментами

	2014 г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	360,724	533,719
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	(94,125)	(569,200)
	<b>266,599</b>	<b>(35,481)</b>

## 6 Прочие расходы, нетто

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

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

## 7 Убытки от обесценения

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

## 8 Общие и административные расходы

2014 год тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
------------------------	------------------------

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

## 9 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составляет 89,019 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 50,917 тысяч тенге). Применяемая налоговая ставка для Компании в течение года, закончившийся 31 декабря 2014 года и 2013 года, составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

### Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2014 год		2013 год	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>254,848</b>	<b>100.0</b>	<b>(4,790,964)</b>	<b>100.0</b>
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	50,970	20.0	(958,193)	20.0
Налоговый эффект не вычитаемых статей: встроенные производные финансовые инструменты и обесценение	178 025	69.9	625,667	(13,1)
Изменение в правилах налогообложения встроенных производных финансовых инструментов	0	0	106,829	(2,2)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	89,019	34,9	50,917	(1,1)
Не облагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	(82,429)	(32,3)	(354,115)	7,4
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	(146,566)	(57,5)	579,812	(12,1)
	<b>89,019</b>	<b>34,9</b>	<b>50,917</b>	<b>(1,1)</b>

### 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 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

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

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,242,394	1,420,823
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	83,840	93,875
Списанные остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочим активам	14,086	14,086
Прочие отложенные налоговые активы	44,232	21,160
Встроенный производный финансовый инструмент	(88,004)	(106,829)
	<b>1,296,548</b>	<b>1,443,115</b>

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2014 года в размере 1,296,548 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 1,443,115 тысяч тенге), не отражены в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией.

## 10 Денежные средства и их эквиваленты

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

	2014 год тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев – банки с кредитным рейтингом В	-	-
<b>Денежные средства на текущих счетах в банках</b>		
- с кредитным рейтингом ВВВ+	1,336	18,133
- с кредитным рейтингом ВВ	2	1,329
- с кредитным рейтингом от В до В+	14,383	1,417,084
<b>Итого денежных средств на текущих счетах в банках</b>	<b>15,721</b>	<b>1,436,546</b>
Денежные средства в кассе	164	126
	<b>15,885</b>	<b>1,436,672</b>

### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

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

## 11 Счета и депозиты в банках

	2014 год тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней)		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1,895,058	3,143,811
- с кредитным рейтингом ВВ- до ВВ+	5,195,811	2,008,644
- с кредитным рейтингом В- до В+	18,297,274	3,772,392
	<b>25,388,143</b>	<b>8,924,847</b>

### Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имела пять банков (31 декабря 2013 года два банка), счета и депозиты в котором превышали 10% капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 24,103,390 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 4,008,644 тысяч тенге).

## 12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

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

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

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

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

## 12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Встроенные производные финансовые инструменты

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

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

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2014 года

составляет 440,019 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 534,145 тысячи тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 0.13% до 0.87% для доллара США, от 0.15% до 0.18% для евро и от 4.10% до 4.50% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 1,141 тысячу тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 7,869 тысяч тенге.

#### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	4,382,049	(177,682)	4,204,367	4.05
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	192,017	(7,786)	184,231	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	5,716,336	(3,531,868)	2,184,468	61.79
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>10,290,402</b>	<b>(3,717,336)</b>	<b>6,573,066</b>	<b>36.12</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	14,907,074	(604,446)	14,302,628	4.05
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	457,414	(18,547)	438,867	4.05
Обесцененная аренда:				
- просроченные на срок более 90 дней и менее 360 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
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>20,472,705</b>	<b>(3,251,563)</b>	<b>17,221,142</b>	<b>15.88</b>

	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 %
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>31,763,107</b>	<b>(6,968,899)</b>	<b>23,794,208</b>	<b>22.65</b>

## 12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

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

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

Компания оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущих экономических условий для портфелей финансовой аренды, по которым признаки обесценения выявлены не были.



При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, ключевым допущением руководства стал предполагаемый годовой уровень убытков, равный 4.05 % и 6.15 % за 31 декабря 2014 и 2013 годы, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации. Также, руководство предположило, что период обнаружения убытка составляет один год.

## 12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2014 года составила бы на 237,942 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2013 года: 161,500 тысяч тенге)

## 13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

## 14 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

	2014 г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	547,820	859,236
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	220,017	210,454
Прочие	0	9,042
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	(663)	-
	<b>767,174</b>	<b>1,078,732</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов уплаченных под поставку предметов лизинга, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

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

## 15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав активов для передачи включена сумма 10,934,262 тысячи тенге, относящаяся к договору финансовой аренды на финансирование проекта по расширению производства компании, осуществляющей деятельность в автомобильной промышленности. В течение 2014 года после передачи оборудования лизингополучателю была признана дебиторская задолженность по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2014 года активы для передачи по договорам финансовой аренды включают производство сборных железобетонных и бетонных конструкций и изделий, которое руководство планирует передать лизингополучателям в 2015 году. По состоянию на 31 декабря 2014 года передача активов на сумму 800,566 тысяч тенге (в 2013 году: 814,862 тысяч тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов резерв под обесценение был признан в размере 526,454 тысяч тенге и 526,454 тысячи тенге, соответственно.

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

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

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

## 16 Прочие активы

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

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

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

## 17 Займы от Материнского Банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Срок погашения займа	Ставка вознаграждения	Валюта	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
#DZ001-OL/06	17-апр-06 г.	17-апр-21 г.	6,57%	долл. США	2,952,746	2,850, 003
#DZ002-OL/06	29-сент-06 г.	14-сент-21 г.	0,50%	Тенге	5,087,479	5,087,479
#DZ003-OL/07	13-июля-07 г.	13-июля-19 г.	6,95%	долл. США	0	1,403, 520
#DZ007-OL/10	28-апр-10 г.	28-апр-25 г.	1,60%	Тенге	307,594	327, 349
#DZ48-Z/21	29-ноя-11 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	619,992	571, 567
#2-DZ/21	04-сент-12 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	2,741,780	2,523, 892
#12-DZ/21	27-дек-12 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	216,379	197, 308
#10-ДЗ/21	07-фев-13 г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	408,954	408, 954
#ДБЗИ23-Z/21	03-апр-13 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	1,993,680	1,814, 150
#55-ДЗ/21	10-сен-13 г.	11-июня-21 г.	0,30%	Тенге	297,044	268, 204
#109-ДЗ/21	25-ноя-13 г.	24-января-23 г.	7,66%	Тенге	148,863	145, 154
#11-ДЗ/21	11-фев-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	20,297	-
#35-ДЗ-Z/20	28-май-14 г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	350,590	-
#36-ДЗ-Z/20	28-май-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	703,334	-
#ДБЗ 54-ДЗ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	0,30%	Тенге	363,298	-
#ДБЗ 55-ДЗ-Z/20	19-июня-14 г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	181,386	-
#175-Z/20	26-декаб-14г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	2,499,138	-
#176-Z/20	26-декаб-14г.	10-июня-21 г.	7,66%	Тенге	3,854,517	-
					<b>22,747,071</b>	<b>15,597,580</b>

## 17 Займы от Материнского банка, продолжение

В течение 2014 года, Компания получила займы #36-DZ-Z/20, #DBZ 54-DZ-Z/20, #11-DZ/21, #176-Z/20 от Материнского банка на общую сумму 12,088,339 тысяч тенге (в течение 2013 года: займы

№DBZI23-Z/21, №55-DZ/21 от Материнского банка на общую сумму 4,277,545 тысяч тенге) в рамках государственной программы «Производительность 2020».

Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок в диапазоне от 10.94% до 13.01%. Разница в размере 7,217,037 тысяч тенге (в 2013 году: 2,330,058 тысяч тенге) между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как доход будущих периодов вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (Примечание 19).

## 18 Выпущенные 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

В 2014 году Компания признала в качестве доходов будущих периодов выгоды в размере 7,217,037 тысяч тенге (в 2013 году: 2,330,058 тысячи тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком займа по низкой ставке вознаграждения (Примечание 17). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров лизинга по льготным ставкам.

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

## 20 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный акционерный капитал

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
	2	3	
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>400,000</b>	<b>-</b>	<b>22,129,658</b>

	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
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>400,000</b>		<b>-</b>		<b>22,129,658</b>

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

**(б) Дивиденды**

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

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

В 2014 и 2013 годы дивиденды не объявлялись.

## 21 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:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	6,160	13,754
Члены Правления	138,817	42,648
	<b>144,977</b>	<b>56,402</b>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

## 21 Операции между связанными сторонами, продолжение

### (в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский Банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 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 год, закончившийся 31 декабря 2014 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя процент- ная ставк а	тыс. тенге	Средняя пр оцент- ная ставка	
<b>Отчет о финансовом положении</b>					
<b>Активы</b>					
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
Авансовые платежи	-	-	163	-	163
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского Банка	22,747,071	-	-	-	22,747,071
Выпущенные долговые ЦБ	-	-	1,629,743	7.50	1,629,743
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	499	-	499
Кредиторская задолженность	-	-	3,905	-	3,905
<b>Отчет о совокупном доходе</b>					
Процентные доходы	-	-	216,473	-	216,473
Процентные расходы	(393,297)	-	(19,036)	-	(412,033)
Чистая прибыль по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами	-	-	102,612	-	102,612
Прочие доходы, нетто	-	-	105	-	105
Общие и административные расходы	-	-	(1,590)	-	(1,590)

## 21 Операции между связанными сторонами, продолжение

### (в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

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

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
<b>Отчет о финансовом положении</b>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	18,131	-	-	-	18,131
Счета и депозиты в банках	1,143,811	-	-	-	1,143,811
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,520,179	6,93%	1,520,179
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,861,895	2.98%	2,861,895
Авансы уплаченные	-	-	98	-	98
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского Банка	15,597,580	2.40%	-	-	15,597,580
Кредиторская задолженность	-	-	4,666	-	4,666
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	500	-	500
<b>Отчет о совокупном доходе</b>					
Процентные доходы			283,612		283,612
Процентные расходы	(900,520)				(900,520)
Чистый убыток по встроенным производным финансовым инструментам изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год			(132,963)		(132,963)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(37,213)		-		(37,213)
Прочие (расходы)/доходы, нетто			(79,465)		(79,465)
Общие и административные расходы			(6,985)		(6,985)

## 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 31 декабря 2014 года не было значительных изменений в отношении рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2013 годом.

## 24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

тыс. тенге	Встроенны	Займы и Иметьс	Прочие,	Итого	Справедли	
	й					е
	производны	дебиторска	я в	амортизиро	Итого	
	й	я	наличии	ванной	балансовая	
	финансовы	задолженно	для	стоимости	стоимость	
	инструмент	сть	продажи	стоимости	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
	<b>440,019</b>	<b>48,775,175</b>	<b>4,046,254</b>	<b>-</b>	<b>53,261,448</b>	<b>50,206,988</b>
Займы от Материнского банка	-	-	-	22,747,071	22,747,071	34,845,848
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
	-	-	-	<b>28,154,145</b>	<b>28,154,145</b>	<b>40,074,984</b>

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

### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

тыс. тенге	Встроенный	Займы и	Иметьс	Прочие,	Итого	Справедли
	производны	дебиторска	я в	е по	Итого	Справедли
	й	я	наличии	амортизиро	балансовая	Итого
	финансовый	задолженно	для	ванной	стоимость	стоимость
	инструмент	сть	продажи	стоимости	стоимость	стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,436,672	-	-	1,436,672	1,436,672
Счета и депозиты в банках	-	8,924,847	-	-	8,924,847	8,924,847
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,071,493	-	4,071,493	4,071,493
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	534,145	15,615,817	-	-	16,149,962	14,690,123



тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и кредиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие,	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
				учитываемые по амортизированной стоимости		
Прочие финансовые активы	-	10,739	-	-	10,739	10,739
	534,145	25,988,075	4,071,493	-	30,593,713	29,133,874
Займы от Материнского банка	-	-	-	15,597,580	15,597,580	19,579,904
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5,184,610	5,184,610	4,987,024
Кредиторская задолженность	-	-	-	633,417	633,417	633,417
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	122,394	122,394	122,394
	-	-	-	21,538,001	21,538,001	22,322,739

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

### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

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

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

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

**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

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

Особый контроль включает:

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

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по Аудиту.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 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
		<b>4,046,254</b>	<b>440,019</b>	<b>4,486,273</b>

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

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

## 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:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	534,145	2,326,324
Итого прибылей или убытков, отражаемых в составе прибыли или убытка	266,599	(35,481)
Погашения	(360,725)	(533,719)
Расторжение	-	(1,222,979)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>440,019</b>	<b>534,145</b>

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

тыс. тенге	Уровень 3	
	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
	<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	
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	266,599	(35,481)

## 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 31 декабря 2014 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	440,019	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 12.98% Евро: 14,14 %	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

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

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

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

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2014 года.

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

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

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

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитывается посредством пересмотра значений модели с использованием ненаблюдаемых исходных данных, основанных на средних значениях верхнего и нижнего квартилей диапазона возможных оценок Компании, соответственно. Ключевые данные и суждения, используемые в моделях по состоянию на 31 декабря 2014 и на 31 декабря 2013 года, включают:

- Изменение изменчивости обменных курсов на 50%.

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

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

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	15,885		-	15,885	15,885
Счета и депозиты в банках	25,388,143		-	25,388,143	25,388,143
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	21,428,798	-	23,428,798	23,354,189
Прочие финансовые активы	-	16,958	-	16,958	16,958
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	-	-	34,845,848	34,845,848	22,747,071
Выпущенные долговые	4,956,927	-	-	4,956,927	5,134,865

ценные бумаги				
Кредиторская задолженность	-	52,870	-	52,870
Прочие финансовые обязательства	-	219,339	-	219,339

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

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

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1,436,672	-	-	1,436,672	1,436,672
Счета и депозиты в банках	8,924,847	-	-	8,924,847	8,924,847
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	14,155,978	-	14,155,978	15,615,817
Прочие финансовые активы	-	10,739	-	10,739	10,739
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	-	-	19,579,904	19,579,904	15,597,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,987,024	-	-	4,987,024	5,184,610
Кредиторская задолженность	-	633,416	-	633,416	633,416
Прочие финансовые обязательства	-	122,394	-	122,394	122,394

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 31 декабря 2014 года

**Балансовая стоимость одной акции  
АО «БРК-Лизинг»  
по состоянию на 31 декабря 2014 года** = 36,243,37 тенге,

рассчитанная по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где} \\ 36,243,37 \text{ тенге} = 14,497,348,08 \text{ тыс.тенге} / 400\,000 \text{ шт.}$$

BVCS – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

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

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

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

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где} \\ 14,497,348,08 \text{ тыс.тенге} = (55,025,164 \text{ тыс.тенге} - 1,983,92 \text{ тыс.тенге}) - 40,525,832 \\ \text{тыс.тенге} - 0,00 \text{ тыс. тенге.}$$

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

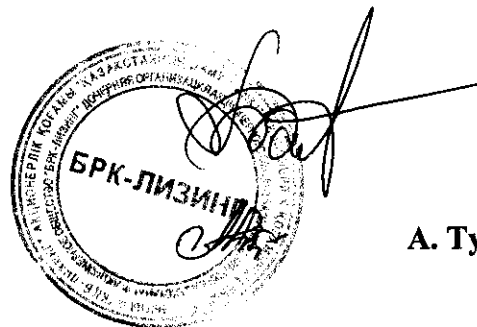
IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);

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

PS – (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



К. Байсанов

А. Тулепбергенова