

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

**Неаудированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившиеся
30 июня 2012 года**

Содержание

| | |
|--|-------|
| Отчет независимых аудиторов | |
| Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе | 5 |
| Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении | 6 |
| Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств | 7-8 |
| Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале | 9 |
| Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности | 10-23 |



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

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

Отчет независимых аудиторов по обзору промежуточной финансовой информации

Совету Директоров и Правлению АО «БРК-Лизинг» (дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)

Введение

Мы провели обзор прилагаемого промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «БРК-Лизинг» (дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее, «Компания») по состоянию на 30 июня 2012 года и соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату (далее, «промежуточная сокращенная финансовая информация»). Ответственность за подготовку и представление указанной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Компании. Наша ответственность заключается в том, чтобы сделать заключение об указанной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенного нами обзора.

Объем обзора

Мы провели наш обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзоров 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором организации». Обзор промежуточной сокращенной финансовой информации включает, в основном, опрос сотрудников, ответственных за вопросы финансового и бухгалтерского учета, проведение аналитических и иных процедур обзора. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не обеспечивает уверенности в том, что нам будет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения аудитора.

Заключение

По результатам проведенного нами обзора, нам не известно о каких-либо существенных фактах, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2012 года и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



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

ТОО «КПМГ Аудит»

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




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


25 июля 2012 года


*АО «БРК-Лизинг» (дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за
шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 года*

| | Приме- чание | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------|---|---|
| Процентные доходы | 4 | 1,054,307 | 1,220,100 |
| Процентные расходы | 4 | (817,318) | (924,779) |
| Чистый процентный доход | | 236,989 | 295,321 |
| Чистая прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | | 152,642 | (1,466,841) |
| Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой | | (90,675) | 135,017 |
| Чистая реализованная прибыль от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | | - | 32,882 |
| Прочие расходы, нетто | | (100,883) | (7,485) |
| | | 198,073 | (1,011,106) |
| Восстановление/(убытки) от обесценения | 5 | 117,382 | (1,629,661) |
| Общие административные расходы | | (293,558) | (292,643) |
| Доход/(убыток) до вычета налога на прибыль | | 21,897 | (2,933,410) |
| Расход по подоходному налогу | 6 | (14,302) | (17,017) |
| Доход/(убыток) за период | | 7,595 | (2,950,427) |
| Прочая совокупная прибыль за вычетом налога на прибыль | | | |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи: | | | |
| - Чистое изменение справедливой стоимости | | 53,350 | 120,457 |
| - Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка | | - | (32,882) |
| Прочая совокупная прибыль за период за вычетом налога на прибыль | | 53,350 | 87,575 |
| Всего совокупной прибыли/(убытка) за период | | 60,945 | (2,862,852) |

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 23, была одобрена Правлением 25 июля 2012 года, и от имени руководства ее подписали:


Кунанбаев Е.А.
Председатель Правления




Люблинская Е. И.
Исполняющий обязанности
Главного бухгалтера

Показатели промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленными на страницах 10-23, которые являются ее неотъемлемой частью.

| | Приме- чание | Неаудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге | 31 декабря 2011 г. тыс. тенге |
|--|-----------------|---|-------------------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 596,972 | 3,396,899 |
| Средства в банках | | 4,511,974 | 2,022,915 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 7 | 22,019,422 | 22,704,741 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 8 | 4,461,077 | 4,349,668 |
| Авансовые платежи | | 570,015 | 638,486 |
| Активы для передачи в финансовую аренду | | 2,425,191 | 1,230,219 |
| Основные средства и нематериальные активы | | 23,182 | 28,140 |
| Прочие активы | | 430,740 | 398,213 |
| Итого активов | | 35,038,573 | 34,769,281 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | | |
| Займы от Материнского Банка | 9 | 21,982,261 | 23,085,287 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | | 5,212,496 | 5,220,518 |
| Авансы полученные по финансовой аренде | | 790,275 | 593,623 |
| Кредиторская задолженность | 10 | 1,061,904 | 119,634 |
| Доходы будущих периодов | | 744,498 | 577,362 |
| Прочие обязательства | | 48,177 | 34,840 |
| Всего обязательств | | 29,839,611 | 29,631,264 |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 11 | 8,000,000 | 8,000,000 |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | (56,017) | (109,367) |
| Накопленные убытки | | (2,745,021) | (2,752,616) |
| Итого капитала | | 5,198,962 | 5,138,017 |
| Всего обязательств и капитала | | 35,038,573 | 34,769,281 |

Показатели промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленными на страницах 10-23, которые являются ее неотъемлемой частью.

| | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г. тыс. тенге |
|--|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Доход/(убыток) до вычета налога на прибыль | 21,897 | (2,933,410) |
| <i>Корректировки на:</i> | | |
| Процентные доходы | (1,054,307) | (1,220,100) |
| Процентные расходы | 817,318 | 924,779 |
| (Восстановление)/убытки от обесценения | (117,382) | 1,629,661 |
| Расходы по износу и амортизации | 7,856 | 8,430 |
| Чистая реализованная прибыль от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | (32,882) |
| Нереализованный убыток/(прибыль) от операций с иностранной валютой | 90,676 | (104,089) |
| Нереализованные расходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 4,620 | 1,634,181 |
| Использование денежных средств в операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств | (229,322) | (93,430) |
| (Увеличение)/уменьшение операционных активов | | |
| Средства в банках и других финансовых институтах | (2,479,261) | 3,677,401 |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» | - | 1,738,004 |
| Финансовая аренда | 895,324 | (3,459,470) |
| Авансовые платежи | 68,471 | 92,178 |
| Активы для передачи в финансовую аренду | (245,198) | 60,515 |
| Прочие активы | (23,062) | (33,764) |
| Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств | | |
| Авансы полученные по финансовой аренде | 196,652 | (464,388) |
| Доходы будущих периодов | (1,555) | (10,126) |
| Кредиторская задолженность | 37,543 | 33,880 |
| Прочие обязательства | 13,337 | (13,630) |
| Чистое (использование)/поступление средств (в)/от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | (1,767,071) | 1,527,170 |
| Проценты полученные | 841,287 | 1,067,127 |
| Проценты уплаченные | (1,135,294) | (792,514) |
| Подоходный налог уплаченный | (14,302) | (17,017) |
| Чистое (использование)/ поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности | (2,075,380) | 1,784,766 |

Показатели промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленными на страницах 10-23, которые являются ее неотъемлемой частью.

| | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г. тыс. тенге |
|--|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Реализация финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 1,282,336 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (2,898) | (14,199) |
| Чистое (использование)/ поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности | (2,898) | 1,268,137 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Погашение займов от Материнского Банка | (1,410,879) | (6,900,790) |
| Займы от Материнского Банка | 692,342 | 34,397 |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг | - | 5,102,809 |
| Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг | - | (9,647) |
| Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности | (718,537) | (1,773,231) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | (2,796,815) | 1,279,672 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 3,396,899 | 4,437,814 |
| Влияние изменения курсов валют | (3,112) | (44,633) |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 596,972 | 5,672,853 |

Показатели промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленными на страницах 10-23, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «БРК-Лизинг» (дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
 Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за
 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года

| тыс.тенге | Акционер- ный капитал | Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи | Нераспре- деленная прибыль/ (накопленный убыток) | Всего капитала |
|---|--------------------------|--|--|-------------------|
| Остаток на 1 января 2011 г. | 8,000,000 | (38,376) | 898,509 | 8,860,133 |
| Всего совокупной прибыли | | | | |
| Убыток за период, (неаудировано) | - | - | (2,950,427) | (2,950,427) |
| Прочая совокупная прибыль | | | | |
| Чистое изменение в справедливой стоимости до уплаты налога на прибыль, (неаудировано) | - | 120,457 | - | 120,457 |
| Чистое изменение в справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка до уплаты налога на прибыль, (неаудировано) | - | (32,882) | - | (32,882) |
| Всего прочей совокупной прибыли | - | 87,575 | - | 87,575 |
| Всего совокупного убытка за период, (неаудировано) | - | 87,575 | (2,950,427) | (2,862,852) |
| Остаток на 30 июня 2011 г., неаудировано | 8,000,000 | 49,199 | (2,051,918) | 5,997,281 |
| Остаток на 1 января 2012 г. | 8,000,000 | (109,367) | (2,752,616) | 5,138,017 |
| Всего совокупной прибыли | | | | |
| Доход за период, (неаудировано) | - | - | 7,595 | 7,595 |
| Прочая совокупная прибыль | | | | |
| Чистое изменение в справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка до уплаты налога на прибыль, (неаудировано) | - | 53,350 | - | 53,350 |
| Всего совокупной прибыли за период, (неаудировано) | - | 53,350 | 7,595 | 60,945 |
| Остаток на 30 июня 2012 г., неаудировано | 8,000,000 | (56,017) | (2,745,021) | 5,198,962 |

Показатели промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленными на страницах 10-23, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Общие положения

(а) Основные виды деятельности

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

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении лизинговых операций, реализации стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан, а также стимулировании лизинга в производственном секторе экономики. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов.

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, 01000, г. Астана, улица Кунаева, 29/1. Компания имеет представительство в городе Шымкент (Республика Казахстан). 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 11.

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется, в основном, в Казахстане. Соответственно Компания подвержена рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам Казахстана, который демонстрирует характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Казахстане. Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании 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) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»). Она не включает всей информации, которая требуется для полной годовой финансовой отчетности и ее показатели следует рассматривать в совокупности с показателями финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, поскольку данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Промежуточная сокращенная 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 финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(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 его 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

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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 2011 года, за исключением допущений, описанных в Примечании 7 «Дебиторская задолженность по финансовой аренде».

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 2011 года.

4 Процентные доходы и расходы

| | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г. тыс. тенге |
|--|---|---|
| Процентные доходы | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 829,047 | 1,026,534 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 131,703 | 69,954 |
| Средства в банках и денежные средства и их эквиваленты | 93,557 | 121,376 |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» | - | 2,236 |
| | 1,054,307 | 1,220,100 |
| Процентные расходы | | |
| Займы от Материнского Банка | (625,825) | (777,635) |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (191,493) | (147,144) |
| | (817,318) | (924,779) |

5 (Восстановление)/убытки от обесценения

| | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г. тыс. тенге |
|--|---|---|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | (144,179) | 1,501,527 |
| Активы для передачи в финансовую аренду | 36,262 | 121,055 |
| Прочие активы | (9,465) | 7,079 |
| | (117,382) | 1,629,661 |

6 Расход по подоходному налогу

| | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г. тыс. тенге |
|---|---|---|
| Расход по текущему подоходному налогу | | |
| Текущий период | 14,302 | 17,017 |
| | 14,302 | 17,017 |
| Расход по отложенному налогу | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | (6,952) | (275,632) |
| Изменения величины отсроченных налоговых активов, не отраженных в финансовой отчетности | 6,952 | 275,632 |
| Итого расход по подоходному налогу | 14,302 | 17,017 |

6 Расход по подоходному налогу, продолжение

Применимая налоговая ставка для Компании в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и 2011 годов, составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

| | Неаудировано За 6 месяцев, закончив- шиеся 30 июня 2012 г. | | Неаудировано За 6 месяцев, закончив- шиеся 30 июня 2011 г. | |
|---|---|-------------|---|--------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Доход/(убыток) до налогообложения | 21,897 | 100.0 | (2,933,410) | 100.0 |
| Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке | 4,379 | 20.0 | (586,682) | 20.0 |
| Статьи, (не берущиеся в зачет)/не принимаемые на вычет | (11,331) | (51.7) | 311,050 | (10.6) |
| Подоходный налог у источника выплаты | 14,302 | 65.3 | 17,017 | (0.6) |
| Изменения величины отсроченных налоговых активов, не отраженных в финансовой отчетности | 6,952 | 31.7 | 275,632 | (9.4) |
| | 14,302 | 65.3 | 17,017 | (0.6) |

Отсроченные 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 отсроченных налоговых активов по состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года. Эти отсроченные налоговые активы не были признаны в данной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованные неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

Временные разницы по состоянию на 30 июня 2012 года в размере 755,193 тысячи тенге (31 декабря 2011 года: 748,241 тысяч тенге), не отражены в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены следующим образом:

| | Неаудировано | |
|--|--------------------|-----------------------|
| | 30 июня 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Менее одного года | 10,305,652 | 11,373,816 |
| От одного до пяти лет | 15,880,660 | 15,215,622 |
| Более пяти лет | 4,084,278 | 4,666,446 |
| Минимальные арендные платежи | 30,270,590 | 31,255,884 |
| За вычетом доходов будущих периодов | (5,331,607) | (5,487,403) |
| За вычетом резерва под обесценение | (2,919,561) | (3,063,740) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 22,019,422 | 22,704,741 |

| | Неаудировано | |
|--|--------------------|-----------------------|
| | 30 июня 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Финансовая аренда крупным предприятиям | 23,861,321 | 24,664,557 |
| Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | 1,077,662 | 1,103,924 |
| Резерв под обесценение | (2,919,561) | (3,063,740) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 22,019,422 | 22,704,741 |

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года:

| | Неаудировано | Неаудировано |
|--|---|---|
| | За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. | За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г. |
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Сумма резерва по состоянию на начало периода | 3,063,740 | 1,194,543 |
| Чистое (восстановление)/создание резерва в течение периода | (144,179) | 1,501,527 |
| Сумма резерва по состоянию на конец периода | 2,919,561 | 2,696,070 |

7 Финансовая аренда, продолжение

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду с чистой балансовой стоимостью 16,224,834 тысячи тенге (в 2011 году: 16,884,976 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 финансовой отчетности. Оцененная стоимость встроенного производного финансового инструмента, включенного в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2012 года, составляет 2,200,136 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 2,204,756 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 и варьировались от 0.38% до 0.86% для доллара США, от 0.77% до 0.89% для евро и от 2.19% до 2.93% 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 155,903 тысячи тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 13,134 тысячи тенге.

7 Финансовая аренда, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2012 года:

| | Неауди- ровано Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге | Неауди- ровано Резерв под обесценение тыс. тенге | Неауди- ровано Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге | Неауди- ровано Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, % |
|--|--|--|---|---|
| Аренда крупным предприятиям | | | | |
| Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения: | | | | |
| непросроченная | 13,549,000 | (449,476) | 13,099,524 | 3.32 |
| просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней | 1,496,352 | (49,640) | 1,446,712 | 3.32 |
| Обесцененная аренда: | | | | |
| - непросроченная | 720,544 | (95,035) | 625,509 | 13.19 |
| - просроченная на срок более 360 дней | 8,095,425 | (2,036,239) | 6,059,186 | 25.15 |
| Итого аренда крупным предприятиям | 23,861,321 | (2,630,390) | 21,230,931 | 11.02 |
| Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса | | | | |
| Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения: | | | | |
| -непросроченная | 128,619 | (4,267) | 124,352 | 3.32 |
| Обесцененная аренда: | | | | |
| - просроченная на срок более 360 дней | 949,043 | (284,904) | 664,139 | 30.02 |
| Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | 1,077,662 | (289,171) | 788,491 | 26.83 |
| Итого финансовая аренда | 24,938,983 | (2,919,561) | 22,019,422 | 11.71 |

7 Финансовая аренда, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2011 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 выявлено признаков обесценения: | | | | |
| - не просроченная | 14,235,293 | (571,107) | 13,664,186 | 4.01 |
| - просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней | 958,090 | (38,438) | 919,652 | 4.01 |
| - просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней | 167,447 | (6,718) | 160,729 | 4.01 |
| - просроченная на срок более 360 дней | 426,649 | (17,117) | 409,532 | 4.01 |
| Обесцененная аренда: | | | | |
| - просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней | 616,262 | (70,750) | 545,512 | 11.48 |
| - просроченная на срок более 360 дней | 8,260,816 | (2,058,325) | 6,202,491 | 24.92 |
| Итого аренда крупным предприятиям | 24,664,557 | (2,762,455) | 21,902,102 | 11.20 |
| Аренда малым и средним предприятиям | | | | |
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | | | | |
| - не просроченная | 155,636 | (6,244) | 149,392 | 4.01 |
| Обесцененная аренда: | | | | |
| - просроченная на срок более 360 дней | 948,288 | (295,041) | 653,247 | 31.11 |
| Итого аренда малым и средним предприятиям | 1,103,924 | (301,285) | 802,639 | 27.29 |
| Итого финансовая аренда | 25,768,481 | (3,063,740) | 22,704,741 | 11.89 |

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

7 Финансовая аренда, продолжение

При определении размера общего резерва под обесценение финансовой аренды ключевым допущением руководства стал предполагаемый уровень убытков, равный 3.32% и 4.01% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации.

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 июня 2012 года составила бы на 220,194 тысячи тенге ниже/выше (31 декабря 2011 года: 227,047 тысяч тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Компания изменила условия договоров по финансовой аренде, которая в противном случае была бы просрочена или обесценена, на общую сумму 1,444,007 тысяч тенге (в 2011 году: 4,201,588 тысяч тенге). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | Неаудировано | |
|--|----------------------------------|-------------------------------------|
| | 30 июня 2012 г. тыс. тенге | 31 декабря 2011 г. тыс. тенге |
| Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан | 3,203,515 | 3,002,488 |
| Корпоративные облигации с рейтингом от В+ до В | 1,257,562 | 1,347,180 |
| | 4,461,077 | 4,349,668 |

Кредитные рейтинги предоставлены рейтинговым агентством «Standard and Poor's». Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не являются просроченными или обесцененными.

9 Займы от Материнского Банка

| | Неаудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге | 31 декабря 2011 г. тыс. тенге |
|--|---|-------------------------------------|
| Займы с фиксированной ставкой вознаграждения | 21,115,413 | 22,116,968 |
| Займы с плавающей ставкой вознаграждения | 866,848 | 968,319 |
| | 21,982,261 | 23,085,287 |

| Номер договора займа | Дата заключения договора | Срок погашения займа | Ставка вознаграж- -дения | Валюта | Неаудировано | 31 декабря |
|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------|
| | | | | | 30 июня 2012 г. тыс. тенге | 2011 г. тыс. тенге |
| DZ003-OL/07 | 13-июл-07 г. | 13-июл-19 г. | 6.95% | Доллар США | 5,401,744 | 5,664,587 |
| DZ002-OL/06 | 29-сен-06 г. | 14-сен-21 г. | 0.5% | Тенге | 5,087,479 | 5,087,479 |
| DZ008-OL/10 | 09-июн-10 г. | 28-апр-25 г. | 8.005% | Доллар США | 4,250,321 | 4,424,478 |
| DZ001-OL/06 | 17-апр-06 г. | 17-апр-21 г. | 6.57% | Доллар США | 3,110,810 | 3,432,861 |
| DZ004-OL/07 | 14-дек-07 г. | 14-дек-19 г. | 8.82% | Доллар США | 1,368,836 | 1,419,211 |
| DZ005-OL/07 | 21-дек-07 г. | 21-дек-17 г. | 8.375% | Евро | 1,035,167 | 1,601,841 |
| DZ006-OL/10 | 23-апр-10 г. | 23-апр-20 г. | Либор + 6.6% | Доллар США | 866,848 | 968,319 |
| DZ48-Z/21 | 29-нояб-11 г. | 10-июн-21 г. | 0.30% | Тенге | 506,233 | 486,511 |
| DZ007-OL/10 | 28-апр-10 г. | 28-апр-25 г. | 1.6% | Тенге | 354,823 | - |
| | | | | | 21,982,261 | 23,085,287 |

1 февраля 2012 года и 4 апреля 2012 года Компания получила транши в сумме 292,301 тысяч тенге и 270,370 тысяч тенге соответственно в рамках Договора о кредитной линии № DZ007-OL/10 от 28 Апреля 2010 года. Кредитная линия была получена от Материнского Банка как часть государственной программы поддержки лизингополучателей, осуществляющих инвестиционные проекты в обрабатывающей промышленности.

При первоначальном признании данные транши были признаны по справедливой стоимости, которая была рассчитана, используя рыночную ставку в 9.96% для первого транша в феврале и 9.37% для второго транша в апреле. Общая разница между справедливыми стоимостями и полученными суммами в 197,969 тысяч тенге была признана в составе доходов будущих периодов.

10 Кредиторская задолженность

| | Неаудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге | 31 декабря 2011 г. тыс. тенге |
|--|---|-------------------------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам предметов лизинга | 1,007,041 | 104,978 |
| Прочая кредиторская задолженность | 54,863 | 14,656 |
| | 1,061,904 | 119,634 |

11 Акционерный капитал

29 июня 2012 единственный акционер Компании объявил об увеличении количества объявленных акций до 400,000 штук и утвердил размещение простых акций в количестве 53,831 штук на общую сумму 2,691,550 тысяч тенге. 16 июля 2012 году Компания предоставила перечень необходимых документов в НБРК для внесения изменений и дополнений в проспект выпуска акций. По состоянию на отчетную дату подтверждение о регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска акций не было получено.

12 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:

| | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс.тенге | Неаудировано За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 г. тыс.тенге |
|-------------------------|--|--|
| Члены Совета Директоров | 2,161 | 528 |
| Члены Правления | 26,070 | 32,337 |
| | 28,231 | 32,865 |

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 июня 2012 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

12 Операции между связанными сторонами, продолжение

| | Неаудировано Материнский Банк | | Неаудировано Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан | | Неауди- ровано Итого |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|----------------------------|
| | тыс. тенге | Средняя процент- ная ставка | тыс. тенге | Средняя процент- ная ставка | |
| | | тыс. тенге | | тыс. тенге | |
| Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении | | | | | |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 53,156 | - | - | - | 53,156 |
| Средства в банках | 39,873 | - | - | - | 39,873 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | - | 2,543,136 | 9.7% | 2,543,136 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 3,203,515 | 3.7% | 3,203,515 |
| Авансовые платежи | - | - | 298 | - | 298 |
| Прочие активы | - | - | 37 | - | 37 |
| Обязательства | | | | | |
| Займы от Материнского Банка | 21,982,261 | 5.4% | - | - | 21,982,261 |
| Авансы полученные по финансовой аренде | - | - | 223,879 | - | 223,879 |
| Кредиторская задолженность | - | - | 1,123 | - | 1,123 |
| Доходы будущих периодов | - | - | 601 | - | 601 |
| Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе | | | | | |
| Процентные доходы | - | - | 199,260 | - | 199,260 |
| Процентные расходы | (625,825) | - | - | - | (625,825) |
| Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | - | - | 37,484 | - | 37,484 |
| Чистый реализованный убыток от операций с иностранной валютой | (2,769) | - | - | - | (2,769) |
| Прочие доходы, нетто | (1,270) | - | 438 | - | (832) |
| Общие административные расходы | (24) | - | (4,511) | - | (4,535) |

12 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 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 | 73,628 | - | - | - | 73,628 |
| Средства в банках | 15,582 | - | - | - | 15,582 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | - | 2,627,178 | 9.7% | 2,627,178 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 3,002,488 | 4.1% | 3,002,488 |
| Авансы уплаченные | - | - | 94 | - | 94 |
| Прочие активы | - | - | 180 | - | 180 |
| Обязательства | | | | | |
| Займы от Материнского Банка | 23,085,287 | 5.7% | - | - | 23,085,287 |
| Авансы полученные по финансовой аренде | - | - | 225,764 | - | 225,764 |
| Кредиторская задолженность | - | - | 488 | - | 488 |
| Прочие обязательства | - | - | 5,975 | - | 5,975 |

| | Неаудировано Материнский Банк | | Неаудировано Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан | | Итого |
|---|-------------------------------|---------------------------|--|---------------------------|-----------|
| | тыс. тенге | Средняя процентная ставка | тыс. тенге | Средняя процентная ставка | |
| Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе | | | | | |
| Процентные доходы | - | - | 122,892 | - | 122,892 |
| Процентные расходы | (777,635) | - | - | - | (777,635) |
| Чистая реализованная прибыль от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | 32,882 | - | 32,882 |
| Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | - | - | (91,599) | - | (91,599) |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой | (201) | - | - | - | (201) |
| Прочие расходы | (844) | - | (26,294) | - | (27,138) |
| Общие и административные расходы | (1) | - | (3,719) | - | (3,720) |

13 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

14 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 июня 2012 года не было значительных изменений в отношении рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2011 годом.