

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “ТЕМІРЛИЗИНГ”

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2006 года
и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “ТЕМІРЛИЗИНГ”

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Бухгалтерский баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-31

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Темірлізинг» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале компании за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании, и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., была утверждена Правлением Компании 1 марта 2007 г.

От имени Правления Компании:

Жуманов Б.Б.
Генеральный Директор

Джумабекова Р.С.
Главный бухгалтер

1 марта 2007 г.

1 марта 2007 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Темірлизинг»:

1 марта 2007 г.
Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “ТЕМІРЛИЗИНГ”

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
Процентный доход и относимый к нему доход	4, 23	402,161	302,071
Процентный расход	4, 23	<u>(246,886)</u>	<u>(211,709)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД И ОТНОСИМЫЙ К НЕМУ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		155,275	90,362
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	<u>(29,678)</u>	<u>(166,255)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД И ОТНОСИМЫЙ К НЕМУ ДОХОД /(УБЫТОК)		<u>125,597</u>	<u>(75,893)</u>
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	6	63,699	(28,029)
Доходы по услугам и комиссии	7	5,240	3,346
Доходы по операционной аренде		108,342	24,071
Убыток от продажи инвестиций в недвижимость		(23,171)	-
Прочие (расходы)/доходы		<u>(2,544)</u>	<u>747</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>151,566</u>	<u>135</u>
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		277,163	(75,758)
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8	<u>(141,299)</u>	<u>(76,749)</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		135,864	(152,507)
Формирование прочих резервов	5	<u>(28,700)</u>	<u>-</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		107,164	(152,507)
Расход по налогу на прибыль	9	<u>(18,558)</u>	<u>(30,195)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		<u><u>88,606</u></u>	<u><u>(182,702)</u></u>

От имени Правления Компании:

Жуманов Б.Б.
Генеральный Директор

Джумабекова Р.С.
Главный бухгалтер

1 марта 2007 г.

1 марта 2007 г.

Примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “ТЕМІРЛИЗИНГ”

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства	10	33,331	76,182
Депозиты в банках	11	88,048	-
Средства, предоставленные клиентам	12	458,992	104,276
Финансовый лизинг	13	1,985,778	1,724,967
Основные средства и нематериальные активы	14	1,126,675	1,494,715
Инвестиции в недвижимость	15	1,250	29,968
Прочие активы	16	34,047	45,352
Итого активы		<u>3,728,121</u>	<u>3,475,460</u>
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Займы	17	1,919,846	1,812,434
Авансы полученные	18	4,202	33,038
Обязательства по текущим налогам	19	82,829	15,547
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	48,753	30,195
Прочие обязательства	20	10,182	10,543
Итого пассивы		<u>2,065,812</u>	<u>1,901,757</u>
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	21	1,537,224	1,537,224
Эмиссионный доход	21	124,113	124,113
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		972	(87,634)
Итого капитал		<u>1,662,309</u>	<u>1,573,703</u>
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		<u>3,728,121</u>	<u>3,475,460</u>

От имени Правления Компании:

Жуманов Б.Б.
Генеральный Директор

1 марта 2007 г.

Джумабекова Р.С.
Главный бухгалтер

1 марта 2007 г.

Примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “ТЕМІРЛИЗИНГ”

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	Итого капитал
31 декабря 2004 г.	160,000	-	95,068	255,068
Увеличение уставного капитала	1,377,224	124,113	-	1,501,337
Чистый убыток	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(182,702)</u>	<u>(182,702)</u>
31 декабря 2005 г.	1,537,224	124,113	(87,634)	1,573,703
Чистая прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>88,606</u>	<u>88,606</u>
31 декабря 2006 г.	<u>1,537,224</u>	<u>124,113</u>	<u>972</u>	<u>1,662,309</u>

От имени Правления Компании:

Жуманов Б.Б.
Генеральный Директор

1 марта 2007 г.

Джумабекова Р.С.
Главный бухгалтер

1 марта 2007 г.

Примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “ТЕМІРЛИЗИНГ”

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		107,164	(152,507)
Корректировки:			
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		29,678	166,255
Формирование прочих резервов		28,700	-
Нереализованная (прибыль)/убыток по операциям с иностранной валютой		(63,699)	28,029
Доход/(убыток) от продажи основных средств		3,619	(14)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		29,801	6,734
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		22,447	(41,775)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		157,710	6,772
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Депозиты в банках		(87,000)	-
Финансовый лизинг		(248,097)	(560,943)
Средства, предоставленные клиентам		(10,949)	39,885
Прочие активы		(11,305)	(28,189)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Займы		99,752	481,488
Авансы полученные		(28,836)	33,038
Обязательства по текущим налогам		67,282	(697)
Прочие обязательства		(361)	1,221
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(61,804)	(27,425)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(61,804)	(27,475)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “ТЕМІРЛИЗИНГ”

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(17,271)	(17,233)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		<u>36,224</u>	<u>86</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>18,953</u>	<u>(17,147)</u>
<i>Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>		-	(502)
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(42,851)	(45,124)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года	10	<u>76,182</u>	<u>121,306</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года	10	<u><u>33,331</u></u>	<u><u>76,182</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г., составила 233,957 тыс. тенге и 295,971 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 г., составила 185,310 тыс. тенге и 229,550 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:

Жуманов Б.Б.
Генеральный Директор

1 марта 2007 г.

Джумабекова Р.С.
Главный бухгалтер

1 марта 2007 г.

Примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТЕМІРЛИЗИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах казахстанских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Темірлизинг» (далее – «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан с 2002 г. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, Алматы, пр. Абая 68/74.

Основной деятельностью Компании является финансовый лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. нижеследующие акционеры владели акциями компании:

	31 декабря 2006 г. %	31 декабря 2005 г. %
Акционеры		
АО «Темірбанк»	44.38	51.00
АО «Дочерняя компания АО «БанкТуранАлем» «ТуранАлем Секьюритис»	9.23	-
АО «Страховая компания Евразия»	9.0	-
АО «Инвестиционная Группа Алан»	8.46	-
ТОО «Компания Строй Тех»	8.46	-
ТОО «СМКК»	7.59	-
ТОО «Компания «НСК Капитал»	7.48	18.00
АО ОИМПС «Байлык Ассет Менеджмент»	-	9.00
АО «Казкоммертс Инвест-Элит»	-	6.00
Другие (физические лица, владеющие меньше 5%)	5.40	16.00
Итого	100.00	100.00

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (тыс. тенге), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с казахстанским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с казахстанскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Основные допущения

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Компании в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Финансовый лизинг	1,985,778	1,724,967
Депозиты в банках	88,048	-
Средства, предоставленные клиентам	458,992	104,276

Финансовый лизинг, депозиты в банках, средства, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости/себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Компании, когда Компании становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанные с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках Республики Казахстан.

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Депозиты в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Депозиты, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Депозиты в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Финансовая аренда (лизинг)

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Компания отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Компания отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Компании в финансовую аренду. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся.

Компания, как лизингодатель

Являясь лизингодателем, Компания отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся.

Резерв под обесценение

Компания создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Компания оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Компания может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Списание Финансовой аренды (лизинга)

В случае невозможности взыскания Финансовой аренды (финансовый лизинг), в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после продажи Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Решение по списанию сомнительных расходов за счет резерва на обесценение финансового лизинга должно быть подтверждено законодательным или нотариальным органом, подтверждающим, что на дату принятия решения о списании финансового лизинга, долг не может быть выплачен средствами должника.

Средства, предоставленные клиентам

Средства, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, возникающие посредством предоставления денег напрямую клиентам в соответствии с контрактами на совместную деятельность, заключенных для целей извлечения доходов.

Средства с фиксированными сроками погашения, предоставленные Компанией, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости средств, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью и справедливой стоимости представленных средств. В последующем, средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, предоставленные клиентам, не имеющие определенного срока платежа, рассчитываются методом эффективной процентной ставки основанном на ожидаемом сроке платежа. Средства, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	2.5-4%
Мебель	10%
Компьютерное оборудование	20%
Прочие основные средства	7%
Нематериальные активы	15%

Амортизация объектов незавершенного строительства начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая имеет место) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Инвестиции в недвижимость

Объекты инвестиций в недвижимость, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Компанией как основные средства. Объекты инвестиции в недвижимость учитываются по справедливой стоимости с отнесением изменения справедливой стоимости объектов инвестиций в недвижимость в отчет о прибылях и убытках за соответствующий период.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал отражается по стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом применимого налога на прибыль.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг.

Доходы по услугам и комиссии полученные

Доходы по услугам и комиссии полученные включают в себя затраты на исследования и обзор потенциальных финансовых лизингов, комиссии на оказание услуг финансового лизинга и комиссии по реструктурированию схемы выплат по финансовому лизингу. Комиссии, полученные от предоставления услуг финансового лизинга, признаются как доход (выручка) по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Тенге/1 Долл.США	127.00	133.77
Тенге/1 Евро	167.12	158.54

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Применение новых стандартов

Следующие комментарии и изменения, относящиеся к финансовой отчетности Группы, вступили в силу в 2006 г.:

- Интерпретация КИМСФО № 4 «Определение наличия в сделке отношений аренды» (вступил в силу с 1 января 2006 г.)
- Интерпретация КИМСФО № 7 «Применение подхода переоценки в соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционных экономиках» (вступил в силу 1 марта 2006 г.);
- Интерпретация КИМСФО № 8 «Область применения МСБУ № 2» (вступил в силу 1 мая 2006 г.);
- Интерпретация КИМСФО «Переоценка встроенных финансовых инструментов» (вступил в силу 1 июня 2006 г.);
- Изменения к МСБУ № 39, касающиеся договоров гарантий (вступил в силу с 1 июня 2006 г.);
- Изменения к МСБУ № 39, касающиеся определения справедливой стоимости опционов (вступил в силу с 1 января 2006 г.).

Влияние этих изменений на финансовую отчетность группы незначительно.

На дату утверждения данной финансовой отчетности, следующие Стандарты и Комментарии к Стандартам, относящиеся к финансовой отчетности Группы, были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступает в силу с 1 января 2007 г.);
- Интерпретация КИМСФО № 10 «Промежуточная Финансовая Отчетность и Обесценение» (вступил в силу 1 ноября 2006);
- Изменения к МСБУ № 1, касающиеся раскрытия информации о целях, задачах и ведении операций по управлению капиталом (вступает в силу 1 января 2007 г.).

В настоящий момент руководство оценивает возможное влияние принятия новых Стандартов и изменений к Стандартам и Комментариям в будущих периодах.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД И ОТНОСИМЫЙ К НЕМУ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 г.
Процентные доходы и относимые к ним доходы		
Проценты по операциям финансового лизинга	389,093	294,954
Проценты по средствам, предоставленным клиентам	12,020	7,117
Проценты по депозитам в банках	1,048	-
Итого процентные доходы и относимые к ним доходы	<u>402,161</u>	<u>302,071</u>
Процентные расходы		
Проценты по средствам банков	<u>(246,886)</u>	<u>(211,709)</u>
Чистый процентный и относимый к нему доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>155,275</u>	<u>90,362</u>

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Финансовый лизинг	Средства, предоставлен- ные клиентам	Итого
31 декабря 2004 г.	-	-	-
Формирование резервов	137,409	28,846	166,255
31 декабря 2005 г.	137,409	28,846	166,255
(Восстановление)/формирование резервов	<u>41,212</u>	<u>(11,534)</u>	<u>29,678</u>
31 декабря 2006 г.	<u>178,621</u>	<u>17,312</u>	<u>195,933</u>

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

	Инвестицион- ная недвижимость	Прочие резервы	Итого
31 декабря 2005 г.	-	-	-
Формирование резервов	20,779	7,921	28,700
Списание активов	<u>(20,779)</u>	<u>-</u>	<u>(20,779)</u>
31 декабря 2006 г.	<u>-</u>	<u>7,921</u>	<u>7,921</u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 г.
Доход от курсовых разниц	132,299	49,422
Расход от курсовых разниц	<u>(68,600)</u>	<u>(77,451)</u>
Итого чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	<u>63,699</u>	<u>(28,029)</u>

7. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 г.
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Обзор потенциальных финансовых лизингов	4,165	3,346
Прочие	<u>1,075</u>	<u>-</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>5,240</u>	<u>3,346</u>

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 г.
Заработная плата	61,386	37,632
Амортизация	29,801	6,734
Налоги (кроме налога на прибыль)	13,913	3,258
Операционная аренда	8,349	3,539
Расходы на рекламу	6,815	2,746
Социальный налог	6,821	4,468
Профессиональные услуги	3,454	4,512
Техническое обслуживание основных средств	3,445	1,711
Телекоммуникации	2,842	2,521
Канцтовары	1,296	-
Банковские комиссии	552	5,510
Охрана	522	-
Расходы на страховку	74	-
Обучение	70	-
Юридические услуги	63	-
Прочие затраты	1,896	4,118
	<hr/>	<hr/>
Итого операционные расходы	141,299	76,749
	<hr/>	<hr/>

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2006 и 2005 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Временные разницы на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляют:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Отложенные активы:		
Переносимый убыток	<u>167,679</u>	<u>348,042</u>
Итого отложенные налоговые активы	<u>167,679</u>	<u>348,042</u>
Отложенные обязательства:		
Основные средства и нематериальные активы	<u>(162,509)</u>	<u>(100,649)</u>
Итого отложенные обязательства	<u>(162,509)</u>	<u>(100,649)</u>
Чистые отложенные налоговые активы	5,170	247,393
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (30%)	1,551	74,218
За минусом суммы непризнанного актива по отложенному налогу на прибыль	<u>(50,304)</u>	<u>(104,413)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(48,753)</u>	<u>(30,195)</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 г.
Прибыль до налога на прибыль	<u>107,163</u>	<u>(152,507)</u>
Налог по установленной ставке (30%)	32,149	(45,752)
Изменения в суммы непризнанного актива по отложенному налогу на прибыль	54,109	104,413
Налоговый эффект расходов, подлежащих вычету	27,813	50,082
Налоговый эффект доходов, не подлежащих налогообложению	<u>(95,513)</u>	<u>(78,548)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>18,558</u>	<u>30,195</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	-
Отложенные расходы по налогу на прибыль	<u>18,558</u>	<u>30,195</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>18,558</u>	<u>30,195</u>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2006 г.	2005 г.
На начало года	30,195	-
Увеличение в обязательствах по отложенному налогу на прибыль на период	<u>18,558</u>	<u>30,195</u>
На конец периода	<u>48,753</u>	<u>30,195</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Наличные средства в кассе	-	503
Средства в банках	33,331	75,679
Итого денежные средства	33,331	76,182

11. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	Срок погашения платежа	Процентная ставка, %	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Депозиты в АО «Темірбанк»	фев-2007	12%	87,000	-
Начисленный процент			1,048	-
Итого депозиты в банках			88,048	-

12. СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Средства выданные	476,304	133,122
За вычетом резерва под обесценение	(17,312)	(28,846)
Средства, предоставленные клиентам, нетто	458,992	104,276

В состав средств, предоставленных клиентам, включен накопленный доход, относимый на процентный доход, который составил 12,668 тыс. тенге и 16,114 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение по средствам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 5.

13. ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ

Компоненты чистых инвестиций в финансовом лизинге 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Минимальные платежи по аренде	3,702,092	2,421,687
За вычетом доходов будущих периодов	<u>(1,537,693)</u>	<u>(559,311)</u>
	2,164,399	1,862,376
За вычетом резерва под обесценение	<u>(178,621)</u>	<u>(137,409)</u>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	<u><u>1,985,778</u></u>	<u><u>1,724,967</u></u>
Текущая часть	772,954	679,898
Долгосрочная часть	<u>1,212,824</u>	<u>1,045,069</u>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	<u><u>1,985,778</u></u>	<u><u>1,724,967</u></u>

Приведенная стоимость будущих минимальных платежей банку по финансовому лизингу 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Не позднее одного года	772,954	922,155
От одного до пяти лет	1,212,824	801,106
Более пяти лет	<u>-</u>	<u>1,706</u>
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	<u><u>1,985,778</u></u>	<u><u>1,724,967</u></u>

В 2006 и 2005 гг. оборудование, переданное в финансовый лизинг, составило 1,085,347 тыс. тенге и 1,285,668 тыс. тенге, соответственно.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Мебель и оборудование	Нематериаль- ные активы	Итого
По первоначальной				
31 декабря 2005 г.	1,471,057	31,189	74	1,502,320
Приобретения	10,703	5,016	1,552	17,271
Выбытия	<u>(336,604)</u>	<u>(24,854)</u>	<u>-</u>	<u>(361,458)</u>
31 декабря 2006 г.	<u>1,145,156</u>	<u>11,351</u>	<u>1,626</u>	<u>1,158,133</u>
Накопленная амортизация				
31 декабря 2005 г.	5,044	2,536	25	7,605
Начисления за период	27,506	2,282	13	29,801
Списано при выбытии	<u>(3,982)</u>	<u>(1,966)</u>	<u>-</u>	<u>(5,948)</u>
31 декабря 2006 г.	<u>28,568</u>	<u>2,852</u>	<u>38</u>	<u>31,458</u>
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2006 г.	<u>1,116,588</u>	<u>8,499</u>	<u>1,588</u>	<u>1,126,675</u>
31 декабря 2005 г.	<u>1,466,013</u>	<u>28,653</u>	<u>49</u>	<u>1,494,715</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. основные средства и нематериальные активы балансовой стоимостью 585 тыс. тенге и 0 тыс. тенге, соответственно, были полностью самортизированы.

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

15. ИНВЕСТИЦИИ В НЕДВИЖИМОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. инвестиции в недвижимость состояли из предметов финансового лизинга, которые были возвращены лизингополучателями и доступны для следующего лизинга.

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Предоплата за ремонт основных средств	16,628	-
Счета к оплате по возмещаемым расходам	8,120	7,498
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	5,545	3,984
Прочие предоплаты	4,060	4,203
Сумма страхования лизинга к получению	1,904	2,607
Товарно-материальные запасы	150	21,295
Прочее	<u>5,561</u>	<u>5,765</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(7,921)</u>	<u>-</u>
Итого прочие активы, нетто	<u>34,047</u>	<u>45,352</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 5.

17. ЗАЙМЫ

	Срок погашения платежа, месяц/год	Процентная ставка, %	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АО «Темірбанк»	Окт-2011	14	1,906,245	731,268
АО «АТФ Банк»	Март -2007	12	13,601	142,520
STARWOOD LLP	Окт-2006	12	-	669,637
MOGENUS ALLIANCE LLP	Нояб- 2006	12	-	269,009
Итого займы			<u>1,919,846</u>	<u>1,812,434</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав займов включен накопленный процентный расход на сумму 20,849 тыс. тенге и 12,986 тыс. тенге, соответственно.

18. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Авансы по соглашениям финансового лизинга	1,848	32,151
Авансы по страхованию предметов финансового лизинга	1,642	259
Прочее	<u>712</u>	<u>628</u>
Итого авансы полученные	<u>4,202</u>	<u>33,038</u>

19. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Налог на добавленную стоимость	82,687	10,532
Налог, удерживаемый у источника выплат	-	4,620
Прочие	<u>142</u>	<u>395</u>
Итого налоги к уплате	<u>82,829</u>	<u>15,547</u>

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Счета к оплате поставщикам	9,675	10,232
Прочие	<u>507</u>	<u>311</u>
Итого прочие обязательства	<u>10,182</u>	<u>10,543</u>

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. объявленный и оплаченный уставный капитал АО «Темірлізинг» составил 1,537,224 акций номинальной стоимостью 1,000 тенге. Эмиссионный доход составил 124,113 тенге.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

22. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение/на потери и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством соответствующих стран сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется на территории Республики Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республики Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗНЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 « Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Компанию, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании; и которые имеют совместный контроль над Компанией;
- б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- в) совместные предприятия, участником в которых является Компания;
- г) ключевой управленческий персонал Компании или ее материнской компании;
- д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства				
- стороны, имеющие влияние на компанию	32,883	33,331	73,939	76,182
Депозиты в банках				
- стороны, имеющие влияние на компанию	88,048	88,048	-	-
Займы				
- стороны, имеющие влияние на компанию	1,906,245	1,919,846	731,268	1,812,434

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы и относимый к ним доход				
- стороны, имеющие влияние на компанию	1,048	402,161	-	302,071
Процентные расходы				
- стороны, имеющие влияние на компанию	159,823	246,886	52,425	211,709
Операционная аренда				
- стороны, имеющие влияние на компанию	102,179	108,342	19,252	24,071
Операционные расходы	24,907	141,299	19,338	76,749
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	24,472	-	15,140	-

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Компании по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства	33,331	33,331	76,182	76,182
Депозиты в банках	88,048	88,048	-	-
Займы	1,919,846	1,919,846	1,812,434	1,812,434

Справедливая стоимость финансового лизинга и средств, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Компании приведено ниже.

Компания осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств – представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Компании. Действующие эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Компанией.

	2006 г.		2005 г.	
	тенге	доллары США	тенге	доллары США
АКТИВЫ:				
Депозиты в банках	12%	-	-	-
Средства, предоставленные клиентам	20%	-	20%	-
Финансовый лизинг	19%	-	19%	-
ПАССИВЫ:				
Займы	14%	12%	15%	12%

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декаб Ит
АКТИВЫ:							
Депозиты в банках	-	88,048	-	-	-	-	
Средства, предоставленн ые клиентам	-	27,650	84,199	-	-	-	
Финансовый лизинг	130,499	115,527	526,928	1,212,824	-	-	
Итого активы, по которым начисляются проценты	130,499	231,225	611,127	1,212,824	-	-	
Денежные средства	33,331	-	-	-	-	-	
Средства, предоставленн ые клиентам	347,143	-	-	-	-	-	
Инвестиции в недвижимость	-	-	1,250	-	-	-	
Основные средства и нематериальны е активы	-	-	-	-	-	1,126,675	
Прочие активы	7,522	11,966	14,559	-	-	-	
ИТОГО АКТИВЫ	518,495	243,191	626,936	1,212,824	-	1,126,675	
ПАССИВЫ:							
Займы	96,481	71,978	330,659	1,420,728	-	-	
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	96,481	71,978	330,659	1,420,728	-	-	
Авансы полученные	4,202	-	-	-	-	-	
Налоги к уплате	142	-	-	-	82,687	-	
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	48,753	-	-	
Прочие обязательства	10,017	-	165	-	-	-	
ИТОГО ПАССИВЫ	110,842	71,978	330,824	1,469,481	82,687		
Разница между активами и пассивами	407,653	171,213	296,112	(256,657)	(82,687)	1,126,675	
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	34,018	159,247	280,468	(207,904)			

Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	<u>34,018</u>	<u>193,265</u>	<u>473,733</u>	<u>265,829</u>
---	---------------	----------------	----------------	----------------

Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	<u>0.9%</u>	<u>5.2%</u>	<u>12.7%</u>	<u>7.1%</u>
--	-------------	-------------	--------------	-------------

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря Итого
АКТИВЫ:							
Средства, предоставленные клиентам	104,276	-	-	-	-	-	104,276
Финансовый лизинг	223,652	95,263	360,613	1,044,023	1,416	-	1,622,953
Итого активы, по которым начисляются проценты	327,928	95,263	360,613	1,044,023	1,416	-	1,829,243
Денежные средства	76,182	-	-	-	-	-	76,182
Инвестиции в недвижимость	-	-	29,968	-	-	-	29,968
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	1,494,715	1,494,715
Прочие активы	-	-	45,352	-	-	-	45,352
ИТОГО АКТИВЫ	404,110	95,263	435,933	1,044,023	1,416	1,494,715	3,025,529
ПАССИВЫ:							
Займы	12,986	-	-	1,799,448	-	-	1,812,434
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	12,986	-	-	1,799,448	-	-	1,812,434
Авансы полученные	33,038	-	-	-	-	-	33,038
Налоги к уплате	15,547	-	-	-	-	-	15,547
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	30,195	-	-	-	-	-	30,195
Прочие обязательства	10,543	-	-	-	-	-	10,543
ИТОГО ПАССИВЫ	102,309	-	-	1,799,448	-	-	1,892,527
Разница между активами и пассивами	301,801	95,263	435,933	(755,425)	1,416	1,494,715	1,132,902
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	314,942	95,263	360,613	(755,425)	1,416	-	1,010,809
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	314,942	410,205	770,818	15,393	16,809	-	1,518,167

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллары США 1 доллар = 127 тенге	31 декабря 2006 г. Итого
АКТИВЫ:			
Денежные средства	33,331	-	33,331
Депозиты в банках	88,048	-	88,048
Средства, предоставленные клиентам	458,992	-	458,992
Финансовый лизинг	1,985,778	-	1,985,778
Инвестиции в недвижимость	1,250	-	1,250
Основные средства и нематериальные активы	1,126,675	-	1,126,675
Прочие активы	34,047	-	34,047
ИТОГО АКТИВЫ	3,728,121	-	3,728,121
ПАССИВЫ:			
Займы	1,906,245	13,601	1,919,846
Авансы полученные	4,202	-	4,202
Налоги к уплате	82,829	-	82,829
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	48,753	-	48,753
Прочие обязательства	1,482	8,700	10,182
ИТОГО ПАССИВЫ	2,043,511	22,301	2,065,812
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,684,610	(22,301)	

	Тенге	Доллары США 1 доллар = 133.77 тенге	Евро 1 евро = 158.54 тенге	31 декабря 2005 г. Итого
АКТИВЫ:				
Денежные средства	71,413	-	4,769	76,182
Средства, предоставленные клиентам	104,276	-	-	104,276
Финансовый лизинг	1,674,242	50,725	-	1,724,967
Инвестиции в недвижимость	29,968	-	-	29,968
Основные средства и нематериальные активы	1,494,715	-	-	1,494,715
Прочие активы	45,352	-	-	45,352
ИТОГО АКТИВЫ	3,419,966	50,725	4,769	3,475,460
ПАССИВЫ:				
Займы	731,268	1,081,166	-	1,812,434
Авансы полученные	33,038	-	-	33,038
Налоги к уплате	15,547	-	-	15,547
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	30,195	-	-	30,195
Прочие обязательства	4,637	-	5,906	10,543
ИТОГО ПАССИВЫ	814,685	1,081,166	5,906	1,901,757
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,605,281	(1,030,441)	(1,137)	