



БРК-Лизинг

Дочерняя организация
АО «Банк Развития Казахстана»

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

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2017 года**

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-84



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі 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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

20 февраля 2018 года

	Примечание	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	14,142,769	7,216,601
Процентные расходы	4	(6,126,698)	(2,252,611)
Чистый процентный доход		8,016,071	4,963,990
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	(252,496)	(992,124)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой		(737,621)	450,585
Чистая прибыль от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг		-	114
Прочие доходы /(расходы), нетто	6	93,531	(47,539)
Доход от операционной деятельности		7,119,485	4,375,026
Убытки от обесценения	7	(1,966,214)	(1,942,848)
Общие административные расходы	8	(1,037,450)	(863,057)
Прибыль до налогообложения		4,115,821	1,569,121
Расход по подоходному налогу	9	(526,844)	(1,204,526)
Прибыль за год		3,588,977	364,595

**Прочий совокупный доход,
за вычетом подоходного налога**

Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:

- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		205,009	(154,643)
- чистый неререализованный убыток от операций с инструментами хеджирования		-	(114,009)
- реализованный доход от операций с инструментами хеджирования, перенесенный в первоначальную балансовую стоимость хеджируемых активов		-	(3,866,588)
- неэффективная часть хеджирования, перенесенная в состав прибыли или убытка		-	(302,482)
- перевод налога на прибыль, относящегося к доходам от инструментов хеджирования, в состав прибыли или убытка (Примечание 9)		-	856,616
Итого прочего совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		205,009	(3,581,106)
Итого совокупного дохода за год		3,793,986	(3,216,511)

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 84, была утверждена Правлением 20 февраля 2018 года.

Н. С. Байбазаров
 Председатель Правления



А. Ж. Тулепбергенова
 Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 84, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года*

	Приме- чание	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	2,435,352	3,444,590
Счета и депозиты в банках	11	61,142,757	26,972,106
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	96,293,765	44,103,960
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	2,693,485	2,499,571
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	14	75,855,651	39,989,005
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	15	2,404,233	3,149,889
Основные средства и нематериальные активы		80,286	46,313
Прочие активы	16	1,888,671	4,343,428
Итого активов		242,794,200	124,548,862
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	17	124,340,121	74,860,241
Займы от банков и прочих финансовых институтов	18	12,787,415	-
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		8,527,684	3,421,941
Кредиторская задолженность		4,856,156	1,354,300
Государственные субсидии	19	47,422,628	29,144,777
Прочие обязательства		927,307	628,700
Итого обязательств		198,861,311	109,409,959
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	47,129,658	22,129,658
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(427,666)	(632,675)
Накопленные убытки		(2,769,103)	(6,358,080)
Итого собственного капитала		43,932,889	15,138,903
Всего обязательств и собственного капитала		242,794,200	124,548,862

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах II – 84, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	11,928,096	4,955,742
Процентные расходы выплаченные	(4,983,179)	(1,184,044)
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	(72,857)	2,970
Чистые поступления по операциям с встроенными производными инструментами	74,941	29,131
Прочие поступления, нетто	384,097	602,217
Общие и административные выплаты	(1,010,589)	(856,829)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	6,320,509	3,549,187
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Счета и депозиты в банках	(34,262,652)	(13,225,140)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	6,992,529	6,525,587
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	(87,810,856)	(42,720,845)
Прочие активы	2,995,857	215,134
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	7,237,253	1,603,559
Кредиторская задолженность	(5,614,505)	(560,722)
Прочие обязательства	(168,814)	413,413
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения	(104,310,679)	(44,199,827)
Подходный налог уплаченный	(526,844)	(132,798)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(104,837,523)	(44,332,625)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выбытие основных средства и нематериальных активов	6,200	-
Приобретение основных средства и нематериальных активов	(56,342)	(26,588)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(50,142)	(26,588)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Вклад в уставный капитал	25,000,000	-
Займы, погашенные Материнскому банку	(3,980,026)	(3,645,204)
Займы, полученные от Материнского банка	70,716,256	49,471,805
Займы и средства, полученные от банков и прочих финансовых институтов	13,940,269	-
Погашение займов банков и прочих финансовых институтов	(243,810)	-
Транзакционные расходы, уплаченные в связи с получением займа от прочих финансовых институтов	(1,559,721)	-
Выкуп собственных выпущенных облигаций	-	(4,957,251)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	103,872,968	40,869,350
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(1,014,697)	(3,489,863)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3,444,590	6,979,917
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	5,459	(45,464)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	2,435,352	3,444,590

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 84, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года*

тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв хеджирования	Накопленные убытки	Всего
Остаток на 1 января 2016 года	22,129,658	(478,032)	3,426,463	(6,722,675)	18,355,414
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	364,595	364,595
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(154,643)	-	-	(154,643)
Чистый неререализованный убыток от операций с инструментами хеджирования	-	-	(114,009)	-	(114,009)
Реализованный доход от операций с инструментами хеджирования, перенесенный в первоначальную балансовую стоимость хеджируемых активов	-	-	(3,866,588)	-	(3,866,588)
Неэффективная часть хеджирования, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	-	(302,482)	-	(302,482)
Перевод налога на прибыль, относящегося к доходам от инструментов хеджирования, в состав прибыли или убытка (Примечание 9)	-	-	856,616	-	856,616
Итого прочего совокупного дохода	-	(154,643)	(3,426,463)	-	(3,581,106)
Итого совокупного дохода за год	-	(154,643)	(3,426,463)	364,595	(3,216,511)
Остаток на 31 декабря 2016 года	22,129,658	(632,675)	-	(6,358,080)	15,138,903

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 84, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года*

тыс. тенге	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			Всего
	Акционерный капитал	наличии для продажи	Накопленные убытки	
Остаток на 1 января 2017 года	22,129,658	(632,675)	(6,358,080)	15,138,903
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	3,588,977	3,588,977
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	205,009	-	205,009
Итого прочего совокупного дохода	-	205,009	-	205,009
Итого совокупного дохода за год	-	205,009	3,588,977	3,793,986
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Выпуск акций (Прим. 20)	25,000,000	-	-	25,000,000
Остаток на 31 декабря 2017 года	47,129,658	(427,666)	(2,769,103)	43,932,889

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 84, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Основная деятельность

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

Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кабанбай Батыра, 15а. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

(б) Акционер

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 27.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Кроме того, обесценение казахстанского тенге, имевшее место в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основы учета

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением встроенных производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

2 Основы учета, продолжение

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Операции в иностранной валюте, продолжение

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, деньги на текущих счетах в банках, свободные от контрактных ограничений, и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания, определенными предприятием в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из нижеуказанных условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; либо
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии требовались бы по договору.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты, отражены в финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражены в финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения; или
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отерочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Компанией на основе чистой величины подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке, продолжение

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, на соответствующие статьи в составе прибыли или убытка. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в составе прибыли или убытка и рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, продолжают отражаться в балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений с обязательством обратной продажи (далее – «сделки «обратного РЕПО»»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и начисляется в течение периода действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные по договорам покупки с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которая признается в составе прибыли или убытка. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Учет лизинговых операций

Лизинговые операции, осуществляемые Компанией, классифицируются как финансовая или операционная аренда на дату его заключения согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Аренда классифицируется в качестве финансовой аренды, если передаются практически все риски и вознаграждения, сопряженные с правом собственности. При этом право собственности на объект аренды может, как перейти арендатору, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Индикаторами классификации в качестве финансовой аренды являются:

- 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 стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; либо
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Компания, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных займов, 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.

(д) Изъятые активы

Изъятые активы учитываются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость определяется на основе метода сплошной идентификации и отражается по чистой балансовой стоимости соответствующего требования по финансовой аренде на дату изъятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(е) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Основные средства, продолжение

(ii) Износ

Износ по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Износ начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Компьютеры и оборудование	от 2 до 5 лет;
Офисная мебель и принадлежности	от 3 до 5 лет;
Транспортные средства	от 6 до 7 лет;
Прочие	от 2 до 4 лет.

(ж) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Компанией, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет от 2 до 4 лет.

(з) Обесценение активов

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств, Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредитам или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включаются в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под убытки от обесценения кредитов. Такой кредит (и любые соответствующие резервы под убытки от обесценения кредитов) списывается после того, как руководство Компании определяет, что взыскание задолженности по кредиту невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредиту.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости, обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(и) Государственные субсидии

Выгода от кредитов, полученных от Материнского банка по низким ставкам вознаграждения в рамках государственной программы поддержки предприятий приоритетных отраслей, признается в качестве государственной субсидии. Выгода оценивается как разница между суммами полученных кредитов и их справедливой стоимостью. Государственная субсидия переводится в состав прибыли или убытка на систематической основе, поскольку он компенсирует отрицательное влияние вознаграждения, начисленного по ставке ниже рыночной, по договорам финансового лизинга с целевыми предприятиями. В финансовой отчетности государственные субсидии представляются методом вычета из соответствующих расходов при отражении их в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Государственные субсидии, продолжение

В финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, государственные субсидии были представлены по строке «Доходы будущих периодов», которая также включала несущественную сумму доходов будущих периодов по комиссиям от лизингополучателей. В финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, данные доходы будущих периодов от лизингополучателей были представлены по строке «Прочие обязательства».

(к) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(л) Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Компания принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные суммы по финансовой аренде.

(м) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(н) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего подоходного налога за год и сумму отложенного подоходного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или операций с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате корректировки сумм подоходного налога за прошлые годы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Налогообложение, продолжение

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются с использованием балансового метода применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Для инвестиционной собственности используется оценка по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость инвестиционной собственности будет возмещена посредством продажи.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(о) Признание процентных доходов и процентных расходов

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по финансовой аренде, а также соответствующие дополнительные затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(п) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой она получает прибыли, либо несет расходы (включая прибыли и расходы в отношении операций с прочими компонентами Компании), результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого, доступна финансовая информация.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности.

Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Компания начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9. На основании результатов оценки, завершаемых к текущему моменту, совокупный эффект (за вычетом налога) от применения стандарта, который будет отражен в составе вступительного сальдо собственного капитала Компании по состоянию на 1 января 2018 года приблизительно оценивается в сумме, равной 1,450,000 тыс. тенге, включая:

- уменьшение примерно на 1,450,000 тыс. тенге, связанное с применением требований, касающихся обесценения (см. (ii));
- уменьшение связанное с применением требований в части классификации и оценки, отличных от требования, касающихся обесценения (см. (i) и (iii)) не было;
- увеличение связанное с отражением эффекта отложенных налогов не было.

Приведенная выше оценка является предварительной, поскольку переход на новый стандарт еще не полностью завершен. Фактическое влияние применения МСФО(IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года может измениться, поскольку:

- МСФО (IFRS) 9 требует от Компании пересмотра процессов учета и внутреннего контроля, и данные изменения еще не завершены;
- несмотря на то что во второй половине 2017 года был обеспечен параллельный учет, новые системы и связанные с ними системы контроля не функционировали в течение более длительного периода;
- Компания не завершила тестирование и оценку средств контроля своих новых информационных систем; а также изменений в структуре управления;
- Компания совершенствует и дорабатывает свои модели для расчета ожидаемых кредитных убытков; и
- новые положения учетной политики, применяемые допущения, суждения и методы оценки могут меняться до тех пор, пока Компания не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий. См. (viii) в отношении переходных положений, касающихся классификации финансовых активов.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Оценка бизнес-модели

Компания проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании.
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) *Классификация – финансовые активы, продолжение*

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания проанализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания проанализирует:

- условия события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

У определенных финансовых активов с фиксированной процентной ставкой есть условия о досрочном погашении.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

Оценка влияния

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом.

- Торговые активы и производные активы, удерживаемые в целях управления рисками, которые классифицируются как предназначенные для торговли и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Счета и депозиты в банках, денежные средства и их эквиваленты, которые классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность и оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оцениваться по амортизируемой стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по аренде; и
- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии (ранее обесценение оценивалось в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»).

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) *Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение*

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Компания будет признавать оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».
- прочие финансовые инструменты (кроме дебиторской задолженности по аренде), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента первоначального признания.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Они будут оцениваться следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

- в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Компании по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить, если этот заем будет выдан; и
- в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Компания ожидает возместить.

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными, определяются в МСФО (IFRS) 9 аналогично финансовым активам, которые являются обесцененными в соответствии с МСФО (IAS) 39 (см. Примечание 3(з)).

Определение дефолта

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика/лизингополучателя перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика/лизингополучателя по любому из существенных кредитных обязательств Компании просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил рекомендованный лимит либо ему был рекомендован лимит, меньший, чем сумма текущей непогашенной задолженности.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика/лизингополучателя Компании будет учитывать следующие показатели:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные: например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Компании; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Компании и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

Значительное повышение кредитного риска

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассмотрит обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

Компания в первую очередь выявит, имело ли место значительное повышение кредитного риска для позиции, подверженной кредитному риску, путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску.

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента. Изменение договорных условий финансового инструмента, которое рассмотрено ниже, также может оказать влияние на данную оценку.

Уровни кредитного риска

Компания распределит каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения по кредиту. Компания будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика/лизингополучателя.

Уровни кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, будет относиться к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике/лизингополучателе информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) *Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение*

Создание временной структуры вероятности дефолта

Уровни кредитного риска будут являться первоначальными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания будет собирать сведения об обслуживании задолженности и уровне дефолта для позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции, типа продукта и заемщика/лизингополучателя и от уровня кредитного риска. Для некоторых портфелей также может использоваться информация, приобретенная у внешних кредитных рейтинговых агентств.

Компания будет использовать статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включит в себя определение и калибровку отношений между изменениями в вероятностях дефолта и изменениями макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем, вероятно, будет рост ВВП.

Для позиций, подверженных кредитному риску, по конкретным отраслям и/или регионам анализ может распространяться на цены на соответствующие товары и/или недвижимость.

Подход Компании к включению прогнозной информации в данную оценку приведен ниже.

Определение значительного повышения кредитного риска

Компания разработала методологию оценки, которая включает как количественную, так и качественную информацию для определения значительного повышения кредитного риска по конкретному финансовому инструменту с момента его первоначального признания. Данная методология согласуется с внутренним процессом управления кредитным риском Компании. Критерии для определения значительного повышения кредитного риска будут меняться в зависимости от портфеля и будут включать «ограничитель» по сроку просрочки.

Компания будет считать, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если на основе количественного моделирования Компания установлено, что кредитный рейтинг финансового инструмента снизился на 2 и более позиций на отчетную дату по сравнению с с момента первоначального признания. При оценке увеличения кредитного риска оставшиеся ожидаемые кредитные убытки за весь срок корректируются с учетом изменения в сроке погашения.

В ряде случаев, применяя экспертную оценку качества кредита или дебиторской задолженности и, если применимо, соответствующий исторический опыт, Компания может определить, что имело место значительное повышение кредитного риска по позиции, подверженной кредитному риску, в том случае, если на это указывают конкретные качественные показатели, и данные показатели не могут быть своевременно учтены в полной мере в рамках количественного анализа. В качестве «ограничителя» и с учетом требований МСФО (IFRS) 9 Компания будет предположительно считать, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней. Компания определит количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) *Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение*

Определение значительного повышения кредитного риска, продолжение

Компания осуществит проверку эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска путем регулярных проверок с тем, чтобы убедиться в нижеследующем:

- критерии способны выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как позиция, подверженная кредитному риску, окажется в дефолте;
- критерии не совпадают с моментом времени, когда оплата по активу просрочена более чем на 30 дней;
- среднее время между выявлением значительного повышения кредитного риска и дефолта представляется разумным;
- позиции, подверженные риску, не переводятся непосредственно из состава оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав кредитно-обесцененных;
- отсутствует неоправданная волатильность оценочного резерва под убытки при переводе из состава 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не связанные с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента. Признание существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено, и признан пересмотренный кредит как новый кредит по справедливой стоимости.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, если условия финансового актива модифицируются, и модификация не приводит к прекращению признания, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска актива производится путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшийся срок по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных договорных условий; и
- вероятности дефолта за оставшийся срок на дату первоначального признания на основании первоначальных договорных условий.

Компания пересматривает условия по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды по дебиторам, испытывающим финансовые затруднения, (именуется практикой «пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Компании по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий по кредиту осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если должник в настоящее время допустил дефолт по своему долгу либо существует высокий риск дефолта, имеется подтверждение того, что должник прилагал все разумные усилия для оплаты на первоначальных договорных условиях и предполагается, что должник сможет выполнять пересмотренные условия.

Пересмотренные условия обычно включают продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов). Кредитный комитет Компании регулярно анализирует отчеты о пересмотре условий кредитных соглашений.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) *Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение*

Модифицированные финансовые активы, продолжение

Для финансовых активов, модифицированных в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, оценка вероятности дефолта будет отражать факт того, привели ли данная модификация к улучшению или восстановлению возможностей Компании в получении процентов и основной суммы, и предыдущий опыт Компании в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений. В рамках данного процесса Компания оценит своевременность обслуживания долга лизингополучателем в соответствии с модифицированными условиями договора и рассмотрит различные поведенческие показатели.

Как правило, пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный показатель дефолта и кредитного обесценения, и ожидания в отношении пересмотра условий кредитных соглашений имеют отношение к оценке значительного повышения кредитного риска. После пересмотра условий кредитных соглашений клиент должен будет продемонстрировать своевременное осуществление выплат в течение определенного периода времени до того, как позиция, подверженная кредитному риску, не будет считаться находящейся в дефолте / являющейся кредитно-обесцененной или вероятность дефолта будет считаться понизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев.

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков, скорее всего, будут являться временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (PD);
- величина убытка в случае дефолта (LGD); и
- сумма под риском в случае дефолта (EAD).

Данные показатели будут получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных, которые используются в моделях для расчета регулятивного капитала. Они будут скорректированы с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную выше.

Оценки вероятности дефолта (PD) представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей и оцениваются с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели будут основываться на внутренних накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это возможно, рыночные данные могут также использоваться с тем, чтобы установить вероятность дефолта для крупных контрагентов – юридических лиц. Если контрагент или позиция, подверженная кредитному риску, мигрируют между уровнями рейтинга, это приведет к изменению в оценке соответствующей вероятности дефолта. Вероятности дефолта будут оцениваться с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и предполагаемых ставок досрочного погашения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) *Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение*

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта. Компания оценит показатели LGD, исходя из информации о коэффициентах возврата средств по искам в отношении контрагентов. В моделях оценки LGD будут предусмотрены структура, обеспечение, степень старшинства требования, отрасль контрагента и затраты на возмещение любого обеспечения, которое включается в состав финансового актива либо договора финансовой аренды. Оценки величины убытка в случае дефолта будут калиброваться с учетом различных экономических сценариев и для кредитования операций с недвижимостью и оборудованием - с учетом отражения возможных изменений цен на недвижимость и оборудование. Они будут рассчитываться на основе дисконтированных денежных потоков с использованием эффективной ставки процента в качестве коэффициента дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель будет рассчитываться Компанией исходя из текущей величины EAD, и ее возможных изменений, допустимых по договору, включая амортизацию и досрочное погашение. Для финансового актива величиной EAD будет являться валовая балансовая стоимость в случае дефолта. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовых гарантий величина EAD будет учитывать полученную сумму, также как и возможные будущие суммы, которые могут быть получены или погашены по договору, которые будут оцениваться на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для некоторых финансовых активов Компания будет определять величину EAD путем моделирования диапазона возможных величин позиций, подверженных кредитному риску, в различные моменты времени с применением сценариев и статистических методов.

Как описано выше, при условии использования максимального 12-месячного коэффициента вероятности дефолта для финансовых активов, по которым кредитный риск не был значительно повышен, Компания будет оценивать ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта в течение максимального периода по договору (включая любые опционы лизингополучателя на пролонгацию), в течение которого она подвергается кредитному риску, даже если для целей управления рисками Компания рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Компания имеет право требовать погашения предоставленного займа или имеет право аннулировать обязательства по предоставлению займа или договора финансовой гарантии.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты будут сгруппированы на основе общих характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- уровни кредитного риска;
- тип обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения;
- отрасль; и
- географическое положение заемщика/лизингополучателя.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) *Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение*

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Компания будет подвергаться регулярной проверке для обеспечения того, чтобы позиции, подверженные кредитному риску, в пределах определенной группы оставались однородными.

По портфелям, в отношении которых у Компании имеются ограниченные исторические данные, сравнительная информация из внешних источников будет использоваться в качестве дополнительной информации.

Прогнозная информация

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Компания включит прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертную оценку Комитета по управлению активами и пассивами Компании для оценки прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в тех странах, где Компания осуществляет свою деятельность, такими как Национальный банк Республики Казахстан, Министерство национальной экономики, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы.

Компания также будет периодически проводить стресс-тестирование «шоковых» сценариев с тем, чтобы скорректировать свой подход к определению данных репрезентативных сценариев.

Компания выделила и документально оформила основные факторы кредитного риска и кредитных убытков по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. Основным фактором являются прогнозы ВВП. Прогнозируемые соотношения ключевого показателя и величин дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были основаны на данных, полученных от внешнего провайдера.

Оценка влияния

Наиболее значительное влияние на финансовую отчетность Компании в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, как ожидается, будет связано с новыми требованиями в части обесценения. Применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

По оценкам Компании, при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года оценочные резервы под убытки (до вычета налога) увеличатся приблизительно на 1,450,000 тыс. тенге. Новые требования в части обесценения в наибольшей степени повлияют на оценочные резервы под убытки в отношении необеспеченных финансовых инструментов, а также финансовых инструментов с низким уровнем первоначального кредитного рейтинга.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства представляется в составе прибыли или убытка.

Компания классифицирует по собственному усмотрению выпущенные долговые ценные бумаги в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если она удерживает связанные с ними производные инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и такая классификация позволяет устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

(iv) Прекращение признания и модификация договора

МСФО (IFRS) 9 включает требования МСФО (IAS) 39 в части прекращении признания финансовых активов и финансовых обязательств без существенных поправок.

Вместе с тем, в нем содержится отдельное руководство по учету в том случае, когда модификация финансового инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не приводит к прекращению признания. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, Компания должна пересчитать валовую балансовую стоимость финансового актива (или амортизированную стоимость финансового обязательства) путем дисконтирования модифицированных договорных денежных потоков по первоначальной эффективной ставке процента и признать любую возникающую в результате корректировки сумму как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. В соответствии с МСФО (IAS) 39 Компания не признает прибыль или убыток в составе прибыли или убытка в результате модификаций финансовых обязательств и проблемных финансовых активов, которые не приводят к прекращению их признания.

Компания не ожидает существенного влияния от применения данных новых требований.

(v) Учет хеджирования

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 Компания вправе выбрать в качестве своей учетной политики продолжение применения требований МСФО (IAS) 39 в части учета хеджирования вместо требований главы 6 МСФО (IFRS) 9. Компания приняла решение продолжить применять требования, установленные МСФО (IAS) 39. Вместе с тем, Компания предоставит расширенные раскрытия информации в отношении учета хеджирования, введенные в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в соответствии с изменениями МСФО (IFRS) 9, поскольку выбор положений учетной политики не предусматривает освобождения от применения новых требований по раскрытию информации.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(vi) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

(vii) Влияние на планирование капитала

В настоящий момент Компания оценивает, что внедрение МСФО (IFRS) 9 не окажет существенное влияние на величину собственных средств (капитала) Компании. Вместе с тем в ближайшем будущем могут ожидать изменения в области регулирования данного вопроса.

(viii) Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Определение по усмотрению Компании и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - Определение по усмотрению Компании некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
 - В отношении финансового обязательства, классифицированного как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания определяет, приведет ли представление эффекта от изменений кредитного риска по данному финансовому обязательству в составе прочего совокупного дохода к возникновению или увеличению учетного несоответствия, которое отразится на величине прибыли или убытка.

Если долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск по состоянию на 1 января 2018 года, то Компания определит, что не имело место значительное повышение кредитного риска по активу с момента первоначального признания.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(p) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28.*
- *Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2).*
- *Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40).*
- *Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата».*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога».*

(с) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания приняла «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7) с датой первоначального применения 1 января 2017 года. IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требований к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода. Однако цель поправок может также быть достигнута и при ином формате раскрытия.

4 Чистые процентные доходы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10,348,850	5,720,664
Денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках	3,667,080	1,369,163
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	126,839	126,774
	14,142,769	7,216,601
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(5,246,603)	(2,211,655)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(40,956)
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	(880,095)	-
	(6,126,698)	(2,252,611)
	8,016,071	4,963,990

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включена общая сумма в размере 812,643 тыс. тенге (в 2016 году: 927,600 тыс. тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

В состав процентных расходов по займам от Материнского банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включена сумма амортизации дисконта по займам в размере 3,572,812 тыс. тенге (в 2016 году: 1,659,350 тыс. тенге) за вычетом сумм амортизации государственных субсидий в размере 3,572,812 тыс. тенге (в 2016 году: 1,659,350 тыс. тенге) (Примечание 19).

5 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	74,941	29,131
Нереализованный убыток от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	(327,437)	(1,021,255)
	(252,496)	(992,124)

6 Прочие доходы/(расходы), нетто

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Доходы от оплаты штрафов	85,753	76,990
Экспертиза проектов	34,959	13,521
Комиссия за резервирование средств	75,951	-
Доходы от реализации оборудования и залогового	163,205	-
Прочее	12,778	12,989
	372,646	103,500
Прочие расходы		
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(158,645)	(133,312)
Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды	(17,060)	(994)
Прочее	(103,410)	(16,733)
	(279,115)	(151,039)
	93,531	(47,539)

7 Убытки от обесценения

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 12)	1,749,045	1,761,333
Счета и депозиты в банках	26,356	456,414
Активы для передачи по договорам финансовой аренды (Примечание 15)	50,226	6,023
Прочие активы (Примечание 16)	140,587	(280,922)
Чистые убытки от обесценения	1,966,214	1,942,848

8 Общие административные расходы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	670,511	604,535
Арендная плата	129,380	88,026
Профессиональные услуги	75,380	66,420
Налоги помимо подоходного налога	32,941	22,894
Командировочные расходы	21,011	10,121
Износ и амортизация	19,689	10,980
Аренда автотранспорта	18,775	6,458
Услуги связи и информационные услуги	15,034	8,575
Страхование	14,729	12,112
Канцелярские принадлежности	6,842	8,453
Обучение	6,227	6,070
Комиссионные расходы	5,206	2,927
Реклама и маркетинг	7,157	2,645
Ремонт и техническое обслуживание	2,130	5,272
Прочее	12,438	7,569
	1,037,450	863,057

9 Расход по подоходному налогу

В 2017 и 2016 годах применяемая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Текущий год	-	-
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(526,844)	(132,798)
Недоначисленный налог за предыдущие периоды	-	(20,499)
Списание ранее признанного налогового актива	-	(194,613)
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(88,617)	65,654
Списание отложенного налогового актива от операций с инструментами хеджирования	-	(856,616)
Движение по непризнанному отложенному налоговому активу	88,617	(65,654)
Итого расход по подоходному налогу	(526,844)	(1,204,526)

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2017 г. тыс. тенге	%	2016 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	4,115,821	100	1,569,121	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(823,164)	(20.0)	(313,824)	(20.0)
Налоговый эффект невычитаемых убытков от обесценения	(351,330)	(8.54)	(275,238)	(17.5)
Налоговый эффект прочих невычитаемых статей	(5,789)	(0.14)	(178,911)	(11.4)
Списание ранее признанного текущего налогового актива, удержанного у источника выплаты в 2009-2016 годы	-	-	(194,613)	(12.4)
Списание отложенного налогового актива от операций с инструментами хеджирования	-	-	(856,616)	(54.6)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	1,093,369	26.57	833,627	53.1
Текущий налог, недоначисленный в предыдущие периоды	-	-	(20,499)	(1.3)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(526,844)	(12.8)	(132,798)	(8.5)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств: за минусом налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды непризнанного в предыдущие периоды	86,914	2.11	(65,654)	(4.2)
	(526,844)	(12.8)	(1,204,526)	(76.8)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть реализованы только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованные налоговые убытки, и если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании требовать вычеты в будущих периодах.

9 Расход по подоходному налогу, продолжение

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,912,272	2,169,326
Займы от Материнского банка	473,159	260,267
Встроенный производный финансовый инструмент	78,207	118,312
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	79,868	81,218
Прочие отложенные налоговые активы	13,313	16,315
	2,556,819	2,645,438

Временные разницы в размере 2,556,819 тыс. тенге (в 2016 году: 2,645,438 тыс. тенге) не были признаны в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией.

10 Денежные средства и их эквиваленты

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

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев	2,189,069	2,212,573
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	42	18
- с кредитным рейтингом от BB до BB+	222,978	5,729
- с кредитным рейтингом от B- до B+	22,906	1,226,130
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	245,926	1,231,877
Денежные средства в кассе	357	140
	2,435,352	3,444,590

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service. В случае наличия рейтинга от двух рейтинговых агентств, в расчет принимается минимальный рейтинг. При наличии рейтинга от трех международных рейтинговых агентств, и при этом как минимум от двух из них рейтинги одинаковые, то в расчет принимается данный рейтинг. В случае наличия трех разных рейтингов от указанных агентств, в расчет принимается средний по значению.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных казначейских нот Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 2,222,858 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания не имела банков, средства на счетах в которых превышали 10% капитала (31 декабря 2016 года: не имела).

11 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
Счета и депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	27,080,532	1,602,865
- с кредитным рейтингом от BB до BB+	19,948,421	710,226
- с кредитным рейтингом от B- до B+	14,180,740	24,659,015
- с кредитным рейтингом ниже D	-	456,414
- без рейтинга	415,834	-
Всего счетов и депозитов в банках	61,625,527	27,428,520
За вычетом резерва под обесценение	(482,770)	(456,414)
Всего счетов и депозитов в банках, за вычетом резерва под обесценение	61,142,757	26,972,106

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service. В случае наличия рейтинга от двух рейтинговых агентств, в расчет принимается минимальный рейтинг. При наличии рейтинга от трех международных рейтинговых агентств, и при этом как минимум от двух из них рейтинги одинаковые, то в расчет принимается данный рейтинг. В случае наличия трех разных рейтингов от указанных агентств, в расчет принимается средний по значению.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании был депозит в 1 банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2016 года: в одном банке). Также Компания сформировала резерв под обесценение на сумму в размере 66 936 тыс. тенге по вкладу размещенному на счете временного хранения денег, открытом в банке с рейтингом «BB-».

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании были счета и депозиты в трех банках (31 декабря 2016 года: в трех банках), остатки на которых превышали 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в данных банках составлял 48,061,234 тыс. тенге, (31 декабря 2016 года: 24,790,302 тыс. тенге, включая денежные средства и их эквиваленты, отраженные как инструмент хеджирования).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
Менее одного года	27,361,690	17,909,913
От одного до пяти лет	88,750,769	47,519,677
Более пяти лет	90,564,169	30,272,300
Минимальные арендные платежи	206,676,628	95,701,890
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(10,734,781)	(5,547,728)
От одного года до пяти лет	(48,675,363)	(21,213,847)
Более пяти лет	(44,318,005)	(17,982,758)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(103,728,149)	(44,744,333)
За вычетом резерва под обесценение	(6,654,714)	(6,853,597)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	96,293,765	44,103,960

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	21,194,874	23,770,623
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	81,753,605	27,186,934
За вычетом резерва под обесценение	(6,654,714)	(6,853,597)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	96,293,765	44,103,960

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, разницы между фактической себестоимостью предметов лизинга и стоимостью при передаче предметов лизинга по договору финансового лизинга, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента в размере 1,491,876 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 1,210,833 тыс. тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет 10 лизингополучателей или 4 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 59% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2017 года составляет 57,739,185 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 14,459,511 тыс. тенге). До 57% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная Компания «Казахстан темір жолы» (далее «КТЖ») и компании коммерчески зависимой от КТЖ на общую сумму 32,715,687 тыс. тенге, которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводит к определенному риску кредитной концентрации.

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	6,853,597	8,164,973
Чистое начисление резерва под обесценение за год	1,749,045	1,761,333
Перевод в состав прочих активов (Примечание 16)	(17,152)	-
Списание резервов по переведенным в состав прочих активов	(1,395,611)	(1,643,585)
Списания за год	(535,165)	(1,429,124)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	6,654,714	6,853,597

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 11,656,922 тыс. тенге и 15,535,140 тыс. тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно (в 2016 году: 11,140,470 тыс. тенге по отношению к удорожанию доллара США к тенге). Если курс доллара США и российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс доллара и российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 13,669,524 тыс. тенге и 29,636,629 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2016 года: 15,430,155 тыс. тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге).

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 4,603,837 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 2,804,925 тыс. тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 1.692% до 2.249% для доллара США, от 7.54% до 7.88% для российского рубля, от 8.832% до 9.999% для тенге (31 декабря 2016 года: 0.95% до 3.17% для доллара США, от 5.88% до 12.98% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 197,283 тыс. тенге. Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 269,076 тыс. тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 4,414 тыс. тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 207,418 тыс. тенге.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	18,053,978	(642,922)	17,411,056	3.56
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	1,184,859	(500,382)	684,477	42.23
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	743,809	(51,485)	692,324	6.92
- просроченная на срок более 360 дней	1,212,228	(976,935)	235,293	80.59
Итого аренда крупным предприятиям	21,194,874	(2,171,724)	19,023,150	10.25
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	69,395,238	(1,963,010)	67,432,228	2.83
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	1,262,432	(44,957)	1,217,475	3.56
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	11,095,935	(2,475,023)	8,620,912	22.31
Итого аренда малым и средним предприятиям	81,753,605	(4,482,990)	77,270,615	5.48
Итого финансовая аренда	102,948,479	(6,654,714)	96,293,765	6.46

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	11,335,119	(600,014)	10,735,105	5.29
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	7,182,115	(380,146)	6,801,969	5.29
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	699,395	(50,781)	648,614	7.26
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	1,376,034	(482,860)	893,174	35.09
- просроченная на срок более 360 дней	3,177,960	(2,469,860)	708,100	77.72
Итого аренда крупным предприятиям	23,770,623	(3,983,661)	19,786,962	16.76
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	15,441,572	(738,460)	14,703,112	4.78
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	578,277	(30,606)	547,671	5.29
- просроченные на срок более 360 дней	45,642	(2,416)	43,226	5.29
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	10,393,195	(1,725,731)	8,869,464	16.29
- просроченные на срок более 360 дней	526,248	(372,723)	153,525	70.83
Итого аренда малым и средним предприятиям	27,186,934	(2,869,936)	24,316,998	10.56
Итого финансовая аренда	50,957,557	(6,853,597)	44,103,960	13.45

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

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, ключевым допущением руководства стал предполагаемый годовой уровень убытков, равный 3.56% и от 4.78% до 5.29% за 2017 и 2016 годы, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба по категориям активов, с учетом текущей экономической ситуации.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2017 года составила бы на 962,938 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2016 года: 441,040 тыс. тенге).

Анализ обеспечения

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

31 декабря 2017 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:		
Недвижимость	4,737,799	4,737,799
Транспортные средства	59,148,206	59,148,206
Оборудование	7,775,200	7,775,200
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+)	7,440,425	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	6,959,129	-
Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения	86,060,759	71,661,205
Обесцененная аренда:		
Недвижимость	892,010	892,010
Транспортные средства	2,797	2,797
Оборудование	9,338,199	9,338,199
Итого обесцененная аренда	10,233,006	10,233,006
Итого финансовая аренда	96,293,765	81,894,211

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

31 декабря 2016 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:		
Недвижимость	2,728,976	2,728,976
Транспортные средства	23,348,941	23,348,941
Оборудование	4,001,749	4,001,749
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	2,751,417	-
Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения	32,831,083	30,079,666
Обесцененная аренда:		
Недвижимость	878,481	878,481
Транспортные средства	366,005	366,005
Оборудование	10,028,391	10,028,391
Итого обесцененная аренда	11,272,877	11,272,877
Итого финансовая аренда	44,103,960	41,352,543

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Компании нет дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также дебиторской задолженности по финансовой аренде, справедливая стоимость обеспечения по которой не определялась. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей малого и среднего бизнеса, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно, данная дебиторская задолженность по финансовой аренде, и необеспеченная часть частично обеспеченных сумм задолженности представлены как аренда без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

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

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 605,579 тыс. тенге (в 2016 году: 2,156,054 тыс. тенге).

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	2,693,485	2,499,571
	2,693,485	2,499,571

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

14 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	65,088,201	30,740,415
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	10,766,083	9,248,590
Прочее	1,367	-
	75,855,651	39,989,005

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2017 года передача активов на сумму 398,286 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 398,286 тыс. тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов резерв под обесценение был признан в размере 345,313 тыс. тенге и 295,087 тыс. тенге, соответственно.

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
Оборудование	2,749,546	3,444,976
Резерв под обесценение	(345,313)	(295,087)
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	2,404,233	3,149,889

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	295,087	289,064
Чистое начисление резерва под обесценение за год	50,226	6,023
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	345,313	295,087

16 Прочие активы

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
Изытое оборудование по договорам аренды	1,548,695	3,581,161
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	611,397	106,511
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	924,756
Прочее	66,041	219,156
	2,226,133	4,831,584
Резерв под обесценение	(337,462)	(488,156)
Итого прочих активов	1,888,671	4,343,428

По состоянию на 31 декабря 2017 года, чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 2,782 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 1 тыс. тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	488,156	1,364,813
Чистое начисление/(восстановление) резерва под обесценение за год	140,587	(280,922)
Реклассифицировано из активов для передачи по договорам финансовой аренды	17,152	-
Списания за год	(308,433)	(595,735)
Сумма резерва по состоянию на конец года	337,462	488,156

17 Займы от Материнского банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
#116-DZ-Z/27	01-Авг-16	01-Авг-26	14.24%	Тенге	18,528,653	18,530,691
#DZ82-Z/27	22-Май-17	28-Март-27	0.20%	Тенге	10,259,220	-
#DBZI359-Z/27-1	28-Дек-15	10-Июнь-25	6 м Libor + 2.8%	Доллар США	9,703,533	11,528,683
#177-ДЗ-Z/27	04-Сент-17	04-Сент-30	11.48%	Тенге	9,155,942	-
#176-ДЗ-Z/27	04-Сент-17	04-Сент-32	11.48%	Тенге	9,155,922	-
#178-ДЗ-Z/27	04-Сент-17	04-Сент-28	11.23%	Тенге	9,148,851	-
#223-DZ-Z/27	23-Ноябрь-16	27-Окт-26	0.20%	Тенге	6,659,846	6,155,227
#83-DZ-Z/27	22-Май-17	12-Апр-37	0.10%	Тенге	6,329,350	-
#DBZI176-Z/20	26-Дек-14	10-Ноябрь-22	0.30%	Тенге	5,620,437	5,001,180
#232-DZ-Z/27	12-Дек-16	12-Дек-20	8.33%	Тенге	4,978,524	6,638,143
#195-ДЗ-Z/27	27-Сент-17	28-Март-27	10.51%	Тенге	4,491,879	-
#DZ002-OL/06	29-Сен-06	14-Сен-21	0.50%	Тенге	4,336,422	4,336,443
#222-DZ-Z/27	23-Ноябрь-16	27-Окт-36	0.10%	Тенге	4,330,555	3,922,950
#DBZI183-Z/20	30-Июль-15	26-Ноябрь-23	0.80%	Тенге	3,653,235	3,464,794
#2-DZ/21	04-Сен-12	10-Июнь-21	0.30%	Тенге	3,545,399	3,265,722
#DBZI23-Z/21	03-Апр-13	10-Июнь-21	0.30%	Тенге	2,675,323	2,436,584
#231-DZ-Z/27	12-Дек-16	27-Окт-26	9.52%	Тенге	2,540,992	2,512,136
#221-DZ-Z/27	6-Ноябр-17	6-Ноябр-31	9.99%	Тенге	1,758,894	-
#DBZI175-Z/20	26-Дек-14	10-Июнь-21	7.66%	Тенге	1,395,237	1,792,238
#DBZI184-Z/20	30-Июль-15	05-Март-35	0.25%	Тенге	964,159	905,729
#36-DZ-Z/20	28-Май-14	10-Июнь-21	0.30%	Тенге	962,175	871,209
#DZ48-Z/21	29-Ноябрь-11	10-Июнь-21	0.30%	Тенге	797,919	736,062
#265-ДЗ-Z/27	25-Декабр-17	10-Декабр-37	0.25%	Тенге	616,556	-
#DBZI176-Z/20	05-Май-15	05-Март-35	0.25%	Тенге	593,827	536,839
#54-DZ-Z/20	19-Июнь-14	10-Июнь-21	0.30%	Тенге	497,390	450,259
#55-DZ/21	10-Сен-13	10-Июнь-21	0.30%	Тенге	408,539	369,320
#12-DZ/21	27-Дек-12	10-Июнь-21	0.30%	Тенге	288,407	263,209
#DZ007-OL/10	28-Апр-10	28-Апр-25	1.60%	Тенге	239,847	263,494
#10-DZ/21	07-Фев-13	10-Июнь-21	7.66%	Тенге	221,136	284,050
#35-DZ-Z/20	28-Май-14	10-Июнь-21	7.66%	Тенге	189,617	243,574
#55-DZ-Z/20	19-Июнь-14	10-Июнь-21	7.66%	Тенге	98,097	126,011
#109-ДДЗ/21	25-Ноябрь-13	24-Янв-23	7.66%	Тенге	96,324	113,815
#DBZI301-Z/20	13-Ноябрь-15	10-Июнь-21	7.66%	Тенге	60,936	78,274
#*11-DZ/21	11-Фев-14	10-Июнь-21	0.30%	Тенге	28,307	25,483
#DBZI300-Z/20	13-Ноябрь-15	10-Ноябрь-22	0.30%	Тенге	8,671	8,122
					124,340,121	74,860,241

17 Займы от Материнского банка, продолжение

Заем № DZ002-OL/06 был получен от Материнского банка в рамках государственной программы поддержки предприятий хлопковой промышленности, и был использован для предоставления финансовой аренды указанным предприятиям по пониженным ставкам вознаграждения. Несмотря на то, что ставка вознаграждения по данным займам была ниже рыночной, при первоначальном признании займы были признаны по номинальной стоимости, что допускалось МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Компания получила займы № #DZ82-Z/27, #83-DZ-Z/27, 176-ДЗ-Z/27, 177-ДЗ-Z/27, 178-ДЗ-Z/27, 195-ДЗ-Z/27, #221-DZ-Z/27, #265-ДЗ-Z/27 на общую сумму 70,716,256 тыс. тенге от Материнского банка (в 2016 году: получила займы № #116-DZ-Z/27, #222-DZ-Z/27, #223-DZ-Z/27, #231-DZ-Z/27, #232-DZ-Z/27 на общую сумму 49,471,805 тыс. тенге от Материнского банка) в рамках государственных программ Единая программа поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020» и Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015 - 2019 годы.

Первоначально займы № #DZ82-Z/27, #83-DZ-Z/27 и #265-ДЗ-Z/27 были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок 10.47%, 10.12% и 10.47%, соответственно. Разница в размере 21,850,663 тыс. тенге (в 2016 году: 12,877,041 тыс. тенге) между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (Примечание 20).

тыс. тенге	Обязательства		
	Займы от Материнского банка	Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2017 г.	74,860,241	-	74,860,241
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение прочих привлеченных средств	70,716,256	13,940,269	84,656,525
Выплаты по прочим привлеченным средствам	(3,980,026)	(243,810)	(4,223,836)
Привлечение субординированных займов	-	(1,559,721)	(1,559,721)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	141,596,471	12,136,738	153,733,209
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(97,377)	626,036	528,659
Прочие изменения			
Государственные субсидии	(21,850,663)	-	(21,850,663)
Амортизация государственных субсидий	3,572,812	-	3,572,812
Процентный расход	5,246,603	880,095	6,126,698
Проценты уплаченные	(4,127,725)	(855,454)	(4,983,179)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 г.	124,340,121	12,787,415	137,127,536

18 Займы и средства банков и прочих финансовых институтов

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря	31 декабря
					2017 года	2016 года
					тыс. тенге	тыс. тенге
#1-К15/391-103	15-Дек-16	15-Дек-30	9%	росс. рубль	11,659,462	-
#2-К15/391-201	06-Нояб-17	09-Нояб-27	5.75%	росс. рубль	1,127,953	-
					12,787,415	-

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Компания получила займы от АО «РОСЭКСИМБАНК» по договорам СКЛ №1-К15/391-103 и СКЛ №2-К15/391-201 на суммы 2,268,000 тыс. российских рублей и 248,160 тыс. российских рублей, соответственно. На даты получения займов эквиваленты в тенге составляли 12,530,720 тыс. тенге и 1,409,549 тыс. тенге, соответственно.

Комиссии за открытие кредитных линий и суммы страховых премий по СКЛ №1-К15/391-103 и СКЛ №2-К15/391-201 в размере 225,666 тыс. российских рублей и 54,006 тыс. российских рублей, соответственно (1,255,698 тыс. тенге и 306,753 тыс. тенге, соответственно) были учтены в качестве дисконтов при первоначальном признании займов.

19 Государственные субсидии

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало года	29,144,777	17,927,086
Государственные субсидии по займам, полученным от Материнского банка в течение года	21,850,663	12,877,041
Амортизация за год	(3,572,812)	(1,659,350)
Остаток по состоянию на конец года	47,422,628	29,144,777

В 2017 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 21,850,663 тыс. тенге (в 2016 году: 12,877,041 тыс. тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком займа по низкой ставке вознаграждения (Примечание 17). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга по льготным ставкам.

20 Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 650,000 обыкновенных акций (31 декабря 2016 года: 400,000 обыкновенных акций).

В 2017 году Компания выпустила 250,000 обыкновенные акции (в 2016 году: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	250,000	100,000	25,000,000
По состоянию на 31 декабря 2017 года	650,000		47,129,658
	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
По состоянию на 31 декабря 2016 года	400,000		22,129,658

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

(б) Дивиденды

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

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

В 2017 и 2016 годах дивиденды не объявлялись.

21 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.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Политики и процедуры управления рисками

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

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Стратегия управления рисками преследует следующие цели:

- своевременное выявление рисков во внутренних бизнес-процессах;
- надлежащее исполнение лизинговых операций;
- контроль за соблюдением требований юридических норм, этических и профессиональных стандартов;
- минимизация убытков и уменьшение текущих расходов, связанных с возможными убытками от лизинговой деятельности.

Совет Директоров несет полную ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности директора Департамента риск-менеджмента входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по идентификации, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Компании. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент риск-менеджмента проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, риска кривой доходности, а также других рыночных рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Общее руководство рыночными рисками осуществляет КУАП. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента риск-менеджмента Компании.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютных позиций, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются КУАП.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения дохода Компании или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать величину чистой прибыли, однако могут и снижать ее либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2017 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	2,312,466	-	-	-	-	122,886	2,435,352
Счета и депозиты в банках	28,653,150	3,287,551	1,976,619	-	-	27,225,437	61,142,757
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6,636,563	11,145,970	5,221,849	32,493,927	40,795,456	-	96,293,765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,027,999	-	1,665,486	-	2,693,485
	37,602,179	14,433,521	8,226,467	32,493,927	42,460,942	27,348,323	162,565,359
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	2,239,939	10,931,439	1,127,699	32,281,417	77,759,627	-	124,340,121
Займы от банков и прочих финансовых институтов	269,267	245,136	528,304	4,404,653	7,340,055	-	12,787,415
	2,509,206	11,176,575	1,656,003	36,686,070	85,099,682	-	137,127,536
	35,092,973	3,256,946	6,570,464	(4,192,143)	(42,638,740)	27,348,323	25,437,823

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2016 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	2,212,579	-	-	-	-	1,232,011	3,444,590
Счета и депозиты в банках	19,404,121	1,768,995	3,662,968	-	-	2,136,022	26,972,106
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,460,939	9,870,388	2,895,824	20,391,308	7,485,501	-	44,103,960
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	59,533	888,810	1,551,228	-	2,499,571
	25,077,639	11,639,383	6,618,325	21,280,118	9,036,729	3,368,033	77,020,227
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	1,153,283	12,698,770	1,127,408	23,989,109	35,891,671	-	74,860,241
	1,153,283	12,698,770	1,127,408	23,989,109	35,891,671	-	74,860,241
	23,924,356	(1,059,387)	5,490,917	(2,708,991)	(26,854,942)	3,368,033	2,159,986

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года) представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	343,846	343,846	249,642	249,642
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(343,846)	(343,846)	(249,642)	(249,642)

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(81,016)	-	(56,523)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	81,016	-	56,523

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена Примечании 31.

Правлением одобрены Правила управления финансовыми рисками, отражающие методологию оценки валютного риска, установление лимитов и управление валютной позицией.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют. Дополнительно, с учетом специфики деятельности Компании, в договорах финансового лизинга предусмотрена индексация лизинговых платежей, позволяющая снизить валютный риск по договорам лизинга.

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	(70,448)	(70,448)	(61,854)	(61,854)
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	737,517	737,517	878,366	878,366
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	(356,820)	(356,820)	98,025	98,025
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	1,275,558	1,275,558	(98,025)	(98,025)

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

Основой формирования системы управления кредитным риском при проведении лизинговых операций является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с Регламентом работ по проведению лизинговых сделок, Политикой по управлению рисками и Правилами управления финансовыми рисками по лизингу и другими внутренними документами.

В целях минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговой деятельности Компания осуществляет:

- Мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- Мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам лизинга;
- Диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий;
- Установление лимитов по совокупному кредитному риску для одного лизингополучателя в размере не более 25% от собственного капитала Компании, если иное не предусмотрено решением Совета Директоров Компании.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Правлением Компании.

Компания проводит постоянный мониторинг лизинговых сделок и на регулярной основе проводит оценку финансового состояния и платежеспособности лизингополучателей. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Компанией другим способом. Помимо анализа лизингополучателя, Департамент риск менеджмента проводит оценку лизингового портфеля в целом в отношении концентрации

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	2,435,352	3,444,450
Счета и депозиты в банках	61,142,757	26,972,106
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	96,293,765	44,103,960
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,693,485	2,499,571
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	10,766,083	9,248,590
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	173,331,442	86,268,677

Потенциальные обязательства по предоставлению финансовой аренды представлены в Примечании 24.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО». Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 и 2017 годов отсутствовали.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2017 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных		Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств	финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное
Виды финансовых активов/финансовых обязательств					Чистая сумма
Сделки обратного РЕПО, соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	2,189,069	-	2,189,069	(2,189,069)	-

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных		Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств	финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное
Виды финансовых активов/финансовых обязательств					Чистая сумма
Сделки обратного РЕПО, соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	2,212,573	-	2,212,573	(2,212,573)	-

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «обратного РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.
- Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Правила по управлению ликвидностью утверждаются Советом директоров.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Управлением казначейства, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва денежного потока;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Компании законодательно установленным нормативам.

Управление казначейства на постоянной основе проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Компании предоставляются высшему руководству на регулярной основе. Решения относительно политики управления ликвидностью Компании принимаются КУАП и исполняются Управлением казначейства.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Будущие денежные потоки Компании могут значительно отличаться от данного анализа.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского	92,977	2,939,946	2,507,255	4,889,073	231,922,789	242,352,040	124,340,121
Займы и средства банков и прочих финансовых	-	571,990	546,280	1,118,101	20,149,378	22,385,749	12,787,415
Прочие финансовые	350,074	521	8,787	67,785	-	427,167	427,167
Итого непроизводных финансовых обязательств	443,051	3,512,457	3,062,322	6,074,959	252,072,167	265,164,956	137,554,703
Забалансовые обязательства	244,188	4,007,600	7,844,184	33,637,542	23,926,816	69,660,330	

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	114,348	1,282,788	1,878,906	3,158,149	128,567,930	135,002,121	74,860,241
Прочие финансовые обязательства	29,811	85,656	178,739	244,050	40,654	578,910	578,910
Итого непроизводных финансовых обязательств	144,159	1,368,444	2,057,645	3,402,199	128,608,584	135,581,031	75,439,151
Забалансовые обязательства	285,780	2,737,664	14,960,625	-	21,917,838	39,901,907	

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 30.

23 Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации соотношения заемных средств и капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

24 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Компании могут возникнуть условные обязательства по предоставлению лизингового оборудования лизингополучателям. Данные условные обязательства кредитного характера выражены в форме одобренных договоров финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2017 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 69,660,330 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 39,901,907 тыс. тенге), которая представляет собой оставшиеся платежи поставщикам оборудования для производства трансформаторов, электроэнергии, солнечной электроэнергии, упругих клемм и путевых шурупов, вафельных стаканов, твердых растительных гидрогенизированных жиров, а также грузового и пассажирского железнодорожного транспорта и автотранспортных средств. Руководство намерено осуществить платежи и передать оборудование лизингополучателям до 46 млрд тенге по договорам финансовой аренды в 2018 году.

25 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

Компания заключает договоры операционной аренды офисных помещений и транспортных средств. Срок договоров аренды, как правило, первоначально составляет один год и может быть продлен по его истечении. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается с учетом рыночной конъюнктуры. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В отчетном году 148,155 тысяч тенге были признаны в качестве расходов по операционной аренде в составе прибыли или убытка (в 2016 году: 94,484 тысяч тенге).

26 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

26 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

27 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Материнское предприятие Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата работников и налоги по заработной плате» (см. Примечание 8), может быть представлен следующим образом:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	8,084	7,817
Члены Правления	83,494	81,177
	91,578	88,994

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

В 2017 году вознаграждение членам Правления представлено за вычетом дохода в размере 8,297 тысяч тенге, относящегося к возврату премий, начисленных в 2016 году, которые были отменены по решению Совета директоров.

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	42	-	-	-	42
Счета и депозиты в банках	27,080,532	-	-	-	27,080,532
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	25,290,469	4.40%	25,290,469
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,693,485	4,6%	2,693,485
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	3,438,400	-	3,438,400
Прочие активы	-	-	254,514	-	254,514
Обязательства					
Займы от Материнского банка	124,340,121	6,44%	-	-	124,340,121
Кредиторская задолженность	-	-	878,273	-	878,273
Государственные субсидии	-	-	47,422,628	-	47,422,628
Прочие обязательства	-	-	199,272	-	199,272
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы	-	-	2,368,173	-	2,368,173
Процентные расходы	(5,246,604)	-	-	-	(5,246,604)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	(175)	-	(175)
Доходы по курсовой разнице	9,246	-	-	-	9,246
Прочие доходы	-	-	4,910	-	4,910
Общие и административные расходы	-	-	(80,028)	-	(80,028)
Убытки от обесценения	-	-	(236,994)	-	(236,994)
Расходы по подоходному налогу	-	-	(526,844)	-	(526,844)

Увеличение сумм остатков по счетам, а также сумм прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами, связано с изменением списка связанных сторон.

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	18	-	-	-	18
Счета и депозиты в банках	1,602,865	-	-	-	1,602,865
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,199,489	6,52%	1,199,489
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,499,571	5,83%	2,499,571
Прочие активы	-	-	1,554,622	-	1,554,622
Обязательства					
Займы от Материнского банка	74,860,241	5,63%	-	-	74,860,241
Кредиторская задолженность	-	-	729,657	-	729,657
Государственные субсидии	-	-	29,144,777	-	29,144,777
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	499	-	499
Прочие обязательства	-	-	1	-	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы	-	-	92,957	-	92,957
Процентные расходы	(2,211,655)	-	(13,026)	-	(2,224,681)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	(49)	-	(49)
Доходы по курсовой разнице	48,599	-	-	-	48,599
Прочие расходы, нетто	-	-	92	-	92
Общие и административные расходы	-	-	(64,759)	-	(64,759)
Расходы по подоходному налогу	-	-	(1,204,526)	-	(1,204,526)

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,435,352	-	-	2,435,352	2,435,352
Счета и депозиты в банках	-	61,142,757	-	-	61,142,757	61,142,757
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,603,837	91,689,928	-	-	96,293,765	87,119,495
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,693,485	-	2,693,485	2,693,485
Прочие финансовые активы	-	618,350	-	-	618,350	618,350
	4,603,837	155,886,387	2,693,485	-	163,183,709	154,009,439
Займы от Материнского банка	-	-	-	124,340,121	124,340,121	125,849,405
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	12,787,415	12,787,415	12,657,952
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	427,167	427,167	427,167
	-	-	-	137,554,703	137,554,703	138,934,524

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости		Справедливая стоимость
				Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,444,590	-	-	3,444,590	3,444,590
Счета и депозиты в банках	-	26,972,106	-	-	26,972,106	26,972,106
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,804,925	41,299,035	-	-	44,103,960	42,816,288
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,499,571	-	2,499,571	2,499,571
Прочие финансовые активы	-	90,786	-	-	90,786	90,786
	2,804,925	71,806,517	2,499,571	-	77,111,013	75,823,341
Займы от Материнского банка	-	-	-	74,860,241	74,860,241	75,454,702
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	578,910	578,910	578,910
	-	-	-	75,439,151	75,439,151	76,033,612

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с утвержденной Методикой расчета справедливой стоимости финансовых инструментов и рассчитывается Управлением казначейства и Департаментом риск-менеджмента.

Особый контроль включает:

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

Существенные вопросы оценки сообщаются в Аудиторский Комитет.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	12	-	4,603,837	4,603,837
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	2,693,485	-	2,693,485
		2,693,485	4,603,837	7,297,322

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	12	-	2,804,925	2,804,925
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	2,499,571	-	2,499,571
		2,499,571	2,804,925	5,304,496

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	2,804,925	3,826,180
Итого прибылей или убытков, отражаемых в составе прибыли или убытка	(252,497)	(992,124)
Погашения	(74,941)	(29,131)
Прекращение требования	-	-
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	2,126,350	-
Остаток на 31 декабря	4,603,837	2,804,925

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за 2017 и 2016 годы, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

тыс. тенге	Уровень 3	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
	2017 г.	2016 г.
Всего прибылей или убытков, включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(252,497)	(992,124)

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	4,603,837	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 4.40% Российский рубль: 6.30%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	2,804,925	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 5.36%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Встроенный производный финансовый инструмент	819,883	(677,190)	-	-
Всего	819,883	(677,190)	-	-

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2016 года.

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Встроенный производный финансовый инструмент	303,515	(253,356)	-	-
Всего	303,515	(253,356)	-	-

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитывается посредством пересмотра значений модели с использованием ненаблюдаемых исходных данных, основанных на средних значениях верхнего и нижнего квартилей диапазона возможных оценок Компании, соответственно. Ключевые данные и суждения, используемые в моделях по состоянию на 31 декабря 2017 года, включают:

- Изменение изменчивости обменных курсов на 50%;
- Изменение разницы между безрисковыми ставками на 0.5.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2,435,352	-	-	2,435,352	2,435,352
Счета и депозиты в банках	61,142,757	-	-	61,142,757	61,142,757
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	82,515,658	-	82,515,658	91,689,928
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	125,849,405	125,849,405	124,340,121
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	-	12,657,952	12,657,952	12,787,415

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3,444,590	-	-	3,444,590	3,444,590
Счета и депозиты в банках	26,972,106	-	-	26,972,106	26,972,106
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	40,011,363	-	40,011,363	41,299,035
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	75,454,702	75,454,702	74,860,241

Справедливая стоимость займов от Материнского банка, включенных в уровне 3, была определена методом дисконтирования денежных потоков.

29 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2017 г.		2016 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	2,197,511	9.54%	2,212,579	12.99%
- в российских рублях	114,956	4.50%	-	-
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	33,249,587	8.79%	24,132,133	10.80%
- в долларах США	667,731	1.00%	703,951	2.49%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	96,293,765	9.54%	44,103,960	7.46%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в тенге	2,693,485	9.00%	2,499,571	10.49%
Процентные обязательства				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	114,636,588	10.69%	63,331,558	10.38%
- в долларах США	9,703,533	4.43%	11,528,683	4.32%
Займы от прочих финансовых институтов				
- в российских рублях	12,787,415	8.71%	-	-

30 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В тыс. тенге	До востребования					От 1 до 3 месяцев до 1 года		От 1 до 5 лет		Более 5 лет		Просроченные	Всего
	1 месяца	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные						
Активы													
Денежные средства и их эквиваленты	246,283	2,189,069	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,435,352
Счета и депозиты в банках	-	54,000,486	1,878,102	5,264,169	-	-	-	-	-	-	-	-	61,142,757
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	600,178	5,215,416	8,181,832	36,582,188	44,893,181	-	-	-	-	820,970	-	96,293,765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,027,999	-	1,665,486	-	-	-	-	-	-	2,693,485
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	5,052,731	3,884,012	27,206,014	39,712,894	-	-	-	-	-	-	-	75,855,651
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	2,404,233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,404,233
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	601,521	16,878	27,815	-	-	-	-	-	80,286	-	-	80,286
Всего активов	246,283	64,848,218	10,994,408	41,707,829	76,295,082	46,558,667	1,319,961	823,752	242,794,200	-	-	-	-
Обязательства													
Займы от Материнского банка	-	82,259	2,157,680	3,097,828	37,786,693	81,215,661	-	-	-	-	-	-	124,340,121
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	-	269,267	773,440	4,404,653	7,340,055	-	-	-	-	-	-	12,787,415
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	2,027,357	717,773	1,910,561	3,871,993	-	-	-	-	-	-	-	8,527,684
Кредиторская задолженность	-	706,633	4,149,523	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,856,156
Государственные субсидии	-	375,643	722,045	3,117,248	19,964,313	23,243,379	-	-	-	-	-	-	47,422,628
Прочие обязательства	-	303,236	(18,652)	106,630	151,971	384,122	-	-	-	-	-	-	927,307
Всего обязательств	-	3,495,128	7,997,636	9,005,707	66,179,623	112,183,217	-	-	198,861,311	-	-	-	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	246,283	61,353,090	2,996,772	32,702,122	10,115,459	(65,624,550)	1,319,961	823,752	43,932,889	-	-	-	-

30 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года.

В тыс. тенге	До востребо- вания					Просро- ченные	Всего		
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет			Без срока погашения	
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	1,232,017	-	-	-	-	-	3,444,590		
Счета и депозиты в банках	-	700,825	5,431,963	-	-	-	26,972,106		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	1,740,195	5,297,833	23,706,461	11,638,727	-	44,103,960		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	59,533	888,810	1,551,228	-	2,499,571		
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	3,063,153	19,803,592	17,122,260	-	-	39,989,005		
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	792,240	2,357,649	-	-	3,149,889		
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	46,313		
Прочие активы	-	89,641	211,804	365	924,756	3,116,022	4,343,428		
Всего активов	1,232,017	23,650,059	6,297,252	41,717,896	14,114,711	3,162,335	124,548,862		
Обязательства									
Займы от Материнского банка	-	100,598	1,052,685	2,457,250	41,969,710	-	74,860,241		
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	221,026	322,253	2,230,960	647,702	-	3,421,941		
Кредиторская задолженность	-	879,875	473,852	573	-	-	1,354,300		
Государственные субсидии	-	214,475	411,906	1,778,600	14,184,677	-	29,144,777		
Прочие обязательства	-	3,024	81,180	434,634	69,059	40,803-	628,700		
Всего обязательств	-	1,418,998	2,341,876	6,902,017	42,551,878	56,195,190	109,409,959		
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	1,232,017	22,231,061	3,955,376	26,260,357	(833,982)	(42,080,479)	3,162,335	1,212,218	15,138,903

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Компании имеют фиксированные ставки вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают со сроками погашения.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

31 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2,320,395	1	-	114,956	2,435,352
Счета и депозиты в банках	60,475,026	667,731	-	-	61,142,757
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	96,293,765	-	-	-	96,293,765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,693,485	-	-	-	2,693,485
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	75,855,651	-	-	-	75,855,651
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	2,404,233	-	-	-	2,404,233
Основные средства и нематериальные активы	80,286	-	-	-	80,286
Прочие активы	1,888,671	-	-	-	1,888,671
Всего активов	242,011,512	667,732	-	114,956	242,794,200
Обязательства					
Займы от Материнского банка	114,636,588	9,703,533	-	-	124,340,121
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	12,787,415	12,787,415
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	8,527,684	-	-	-	8,527,684
Кредиторская задолженность	1,513,957	-	70,349	3,271,850	4,856,156
Государственные субсидии	47,422,628	-	-	-	47,422,628
Прочие обязательства	743,976	183,163	-	168	927,307
Всего обязательств	172,844,833	9,886,696	70,349	16,059,433	198,861,311
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	69,166,679	(9,218,964)	(70,349)	(15,944,477)	43,932,889

31 Анализ активов и обязательств в разрезе валют, продолжение

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2,213,614	5,658	-	1,225,318	3,444,590
Счета и депозиты в банках	25,791,693	720,217	460,196	-	26,972,106
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	44,103,960	-	-	-	44,103,960
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,499,571	-	-	-	2,499,571
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	39,989,005	-	-	-	39,989,005
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	3,149,889	-	-	-	3,149,889
Основные средства и нематериальные активы	46,313	-	-	-	46,313
Прочие активы	4,343,428	-	-	-	4,343,428
Всего активов	122,137,473	725,875	460,196	1,225,318	124,548,862
Обязательства					
Займы от Материнского банка	63,331,558	11,528,683	-	-	74,860,241
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	3,421,941	-	-	-	3,421,941
Кредиторская задолженность	1,292,044	-	62,256	-	1,354,300
Государственные субсидии	29,144,777	-	-	-	29,144,777
Прочие обязательства	451,930	176,770	-	-	628,700
Всего обязательств	97,642,250	11,705,453	62,256	-	109,409,959
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	24,495,223	(10,979,578)	397,940	1,225,318	15,138,903