

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с МСФО за год, закончившийся
31 декабря 2015г.
и Отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном Отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Лизинг Групп» (далее - «Компания»).

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).


При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

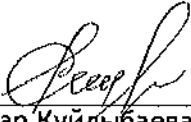
Руководство также несет ответственность за:

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

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была одобрена к выпуску Правлением Компании 4 апреля 2016 года.


Айгуль Жунусова
Председатель Правления




Анар Куйлыбаева
Главный бухгалтер



Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
050013

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
050013

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО Лизинг Групп

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Лизинг Групп» (далее – «Компания») состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Kazakhstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO.

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для представления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Литвинчик И.
Квалификационное свидетельство аудитора
№0000223 от 22 декабря 2014 года

ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия Комитета финансового
контроля Министерства финансов Республики Казахстан
№150003448 от 19 февраля 2015 года на занятие
аудиторской деятельностью



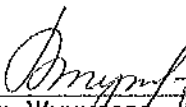
Омаров Т.

г. Алматы

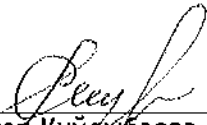
4 апреля 2016 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ на 31 декабря 2015 года

АКТИВЫ	Прим.	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства	5	19,858	88,330
Средства в банках	6	1,989,324	1,620,253
Финансовая аренда	7	953,999	882,056
Дебиторская задолженность	8	339,108	192,630
Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	9	69,459	664,933
Текущий подоходный налог		32,717	-
Налоговые активы	10	82,734	98,198
Прочие активы	11	573	1,488
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	12	202,351	244,705
Нематериальные активы	13	121	1,685
Основные средства	13	8,077	1,482
ИТОГО АКТИВОВ		3,698,321	3,795,760
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты полученные	14	393,326	586,187
Авансы, полученные по финансовой аренде		39,332	4,579
Резервы под обязательства и отчисления	15	11,641	26,222
Прочие обязательства	16	15,245	25,480
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		459,544	642,468
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	4,131,158	4,131,158
Эмиссионный доход	17	98,742	98,742
Накопленный убыток		(991,123)	(1,076,608)
ИТОГО КАПИТАЛА		3,238,777	3,153,292
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		3,698,321	3,795,760


 Айгуль Жунусова
 Председатель Правления




 Анар Куйдыбаева
 Главный бухгалтер

АО «Лизинг Групп»

Финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах казахстанских тенге)

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015	2014
Процентный доход	18	198,982	219,703
Процентный расход	18	(56,254)	(87,997)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым		142,728	131,706
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	18	-	(4,905)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		142,728	126,801
Чистая прибыль / (убыток) от курсовой разницы	19	682,678	5,111
Доходы по услугам	20	8,579	2,718
Чистая прибыль / (убыток) от реализации активов по договорам рассрочки	21	3,038	-
Чистая прибыль / (убыток) от реализации активов по прекращенным договорам финансовой аренды	22	36,127	22,093
Прочие доходы	23	58,531	58,581
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		788,953	88,503
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		931,681	215,304
Операционные расходы	25	(263,768)	(386,931)
Резерв под обесценение активов, по которым не начисляются проценты	26	(490,767)	(433,139)
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		177,146	(604,766)
Расходы по налогу на прибыль	27	(91,661)	-
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК)		85,485	(604,766)
Прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД / (УБЫТОК)		85,485	(604,766)
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, тенге	28	0.035	(0.247)


Айгуль Жуусова
Председатель Правления




Анар Куйлыбаева
Главный бухгалтер


АО «Лизинг Групп»

Финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 года


(в тысячах казахстанских тенге)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный убыток	Итого капитал
31.12.2013	2,106,891	-	(471,842)	1,635,049
Размещение акций	393,109	-	-	393,109
Увеличение уставного капитала	1,631,158	98,742	-	1,729,900
Итого совокупный доход	-	-	(604,766)	(604,766)
31.12.2014	4,131,158	98,742	(1,076,608)	3,153,292
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-
Итого совокупный убыток	-	-	85,485	85,485
31.12.2015	4,131,158	98,742	(991,123)	3,238,777


Айгуль Жунусова
Председатель Правления




Анар Куйлыбаева
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11 - 53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	2015	2014
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентный доход, полученный по финансовой аренде	128,060	176,593
Процентный доход, полученный по средствам в банках	31,834	13,461
Процентный доход, полученный по займам выданным	4,804	1,486
Процентный расход, уплаченный по кредитам полученным	(29,353)	(39,852)
Доходы по услугам и комиссии полученные	8,579	2,718
Операционные расходы уплаченные	(233,619)	(203,742)
Прочий полученный доход	58,531	58,581
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(31,164)	9,245
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Уменьшение/(увеличение) в операционных активах:		
Средства в банках	(367,485)	(1,442,949)
Финансовая аренда	(71,738)	467,390
Дебиторская задолженность	125,100	(273,995)
Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	(119,060)	(645,133)
Налоговые активы	21,083	43,744
Прочие активы	915	992
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	52,106	2,696
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:		
Авансы, полученные по финансовой аренде	34,753	(4,426)
Резервы под обязательства и отчисления	(6,121)	302
Прочие обязательства	676,010	(5,609)
Оплаченный текущий подоходный налог	(128,781)	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	185,618	(1,847,743)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(4,394)	(948)
Предоставление кредитов	(165,000)	(42,280)
Погашение кредитов выданных	110,900	25,000
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(58,494)	(18,228)

АО «Лизинг Групп»

Финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах казахстанских тенге)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(Продолжение)

	2015	2014
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выпуск акций	-	2,123,009
Погашение кредитов, полученных	(192,862)	(247,259)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(192,862)	1,875,750
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		
Эффект изменения валютного курса на баланс денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте	(2,734)	(10)
Денежные средства на начало	88,330	78,561
Денежные средства на конец	19,858	88,330
Неденежные операции		
Изъятие предметов финансовой аренды в счет погашения финансовой аренды	263,980	126,476
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение	1,377	982,805
Реклассификация выданных авансов	714,534	-


Айгуль Жунусова
Председатель Правления




Анар Куйлыбаева
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11 - 53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

1.1 Информация о Компании

Акционерное Общество «Лизинг Групп» (далее - «Компания») осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания была реорганизована путем преобразования из Товарищества с ограниченной ответственностью «Компания Бірлік LTD» и зарегистрирована в Департаменте юстиции города Алматы (Свидетельство о государственной регистрации № 73132-1910-АО от 29.09.2005 года).

Согласно Свидетельству налогоплательщика Республики Казахстан от 05.08.2003 года, выданного Налоговым комитетом Бостандыкского района города Алматы, Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика с присвоением регистрационного номера налогоплательщика (РНН) - 600400503799 (бланк серии 60 №0054930). Компании присвоен бизнес-идентификационный номер (БИН) - 050940003917, о чем свидетельствует отметка уполномоченного регистрирующего органа.

Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, д.19, полифункциональный центр «Нурлы Тау», павильон 2Б, офис 203.

Основной деятельностью Компании является финансовый лизинг. В соответствии со ст. 10 Закона Республики Казахстан «О финансовом лизинге» от 05.07.2000 года № 78-II с изменениями и дополнениями Компания осуществляет лизинговую деятельность в качестве лизингодателя без лицензии.

Компания не имеет зарегистрированных филиалов, представительств и дочерних организаций.

Участниками Компании являются Aureos Central Asia Fund, L.L.C. (далее - «Фонд») и ТОО «Самрук - Казына Инвест» (Примечание 17). Конечной материнской Компанией является Abraaj Capital.

Численность сотрудников Компании на 31 декабря 2015 года составила 24 человека (на 31 декабря 2014 года - 24 человек).

1.2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Рынок лизинга в Республике Казахстан (далее - «РК») имеет существенный потенциал роста, обусловленный как необходимостью обновления основных фондов в ближайшей перспективе, так и правительственными программами, направленными на индустриализацию экономики.

В частности, ключевым фактором оживления рынка лизинга стала реализация программы, разработанной АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» по финансированию лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства, занятых в сфере обрабатывающей промышленности.

Общий объем новых сделок лизинговых компаний по Республике Казахстан в первом полугодии 2015 года вырос на 35% к аналогичному показателю прошлого года и достиг 43,7 млрд тенге. Однако негативное влияние на объемы лизинга оказывает ослабление курса национальной валюты, поскольку это повышает для лизингополучателя стоимость оборудования, зачастую поставляемого из-за рубежа, и тем самым снижает привлекательность приобретения нового оборудования и техники, стоимость которых измеряется в валютном эквиваленте (доллар США, евро), т.к. стоимость за счет изменения курса тенге по отношению к данным валютам изменился в 2 раза, как следствие удорожание участие клиента и лизинговой компании в планируемых сделках.

Руководство Компании не может предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие лизингового рынка и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Данная финансовая отчетность отражает оценку руководства Компании о возможном влиянии экономической обстановки в РК на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие экономической ситуации может отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Основы представления отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее - «МСФО (IFRS)», «МСФО (IAS), соответственно»), в редакции, утвержденной Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости с учетом изменений, необходимых для отражения финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка» и отражения долгосрочных активов, предназначенных для продажи в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Прилагаемая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, была одобрена к выпуску Правлением Компании 4 апреля 2016 года.

2.2 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой РК является Казахский тенге (далее - «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты, так как тенге отражает экономическую сущность событий и обстоятельств Компании, влияющих на ее деятельность. Сделки в других валютах рассматриваются как сделки в иностранной валюте.

Тенге является валютой представления данной финансовой отчетности. Все данные, представленные в тенге, округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

2.3 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО (IFRS) 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (чистая возможная цена реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или цена использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;

- уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учетной политикой Компании. В рамках такого анализа Компания проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

3. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Изменения в учетной политике

Принципы учета, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2014 года. Новые поправки к МСФО вступили в силу с 1 января 2015 года и были приняты Компанией с указанной даты. Данные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

3.2 Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить их с даты их вступления в силу.

Руководство предполагает, что принятие данных стандартов и поправок к ним и интерпретаций, если они применимы, в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (вступило в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2010 - 2013 годов (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в следующих стандартах:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платёж, основанный на акциях» - разъясняет определение «условий перехода» и даёт отдельное определение «условий достижения результатов» и «условий срока службы».

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» - разъясняют, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающего определению финансового инструмента, классифицируются как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Дальнейшие поправки к стандарту разъясняют, что любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Также, поправкой изменено исключение из сферы применения стандарта для совместных предприятий, предусмотренное МСФО (IFRS) 3. В частности, в ней разъясняется, что исключение

относится ко всем формам соглашений о совместной деятельности, определенным МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта относится только к отражению в финансовой отчетности самого совместного предприятия или совместной деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» - (i) требуют раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов; (ii) раскрытие информации включает описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими характеристиками; (iii) требуют выполнения сверки активов по сегментам и общей суммы активов предприятия, если предоставляются данные по активам.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» - поправка внесена только в основу для выводов в отношении возможности оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности в сумме счёта в тех случаях, когда влияние отсутствия дисконтирования несущественно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» - поправки разъясняют, каким образом должны отражаться валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки. Балансовая стоимость актива пересчитывается до переоценённой стоимости. Разделение между валовой балансовой стоимостью и накопленной амортизацией может отражаться одним из следующих способов:

(i) валовая балансовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости, а накопленная амортизация корректируется таким образом, чтобы соответствовать разнице между валовой балансовой стоимостью и балансовой стоимостью после учета накопленных убытков от обесценения; или

(ii) накопленная амортизация исключается из суммы валовой балансовой стоимости актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - поправка, разъясняющая, что связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»).

Отчитывающееся предприятие не обязано раскрывать информацию о вознаграждении, выплаченном управляющим предприятием сотрудникам или директорам управляющего предприятия, но должно раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» - поправка разъясняет, что для определения того, является ли приобретение инвестиционного имущества приобретением актива, группы активов или объединением бизнеса в свете МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», требуется профессиональное суждение. В поправке также разъясняется, МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 не являются взаимоисключающими, и может потребоваться применение обоих стандартов. Следовательно, Компания, приобретающая инвестиционное имущество, должна определить, отвечает ли имущество критериям признания инвестиционного имущества в соответствии с МСФО (IAS) 40 и отвечает ли операция критериям приобретения бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Руководство Компании не считает, что применение указанных поправок к МСФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Изменения к стандартам, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и не применены Компанией досрочно:

Поправка МСФО (IFRS) 11 «Учёт сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учёта сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчёта амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит основополагающий принцип, в соответствии с которым выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг клиенту по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение всего срока получения выгод от контракта.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи в отраслях с регулируемыми тарифами» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года). Стандарт распространяется только на предприятия, составляющие отчётность по МСФО впервые.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (выпущен 24 июля 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В соответствии с данным стандартом, финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отражением в составе прибылей и убытков.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесённым к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения - модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трёхэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесценёнными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитных

убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные изменения обращают внимание на противоречия между требованиями в МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части продажи или передачи активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием. Изменения предписывают, что прибыль или убыток должны быть признаны полностью, если сделка являлась продажей бизнеса. Частичная прибыль или убыток должна быть признана, когда сделка затрагивает активы, которые не являются бизнесом, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2014 года (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» был изменен, чтобы пояснить, что изменение метода выбытия (переклассификация из «предназначенный для продажи» в «предназначенный для распределения», или наоборот) не является изменением к плану по продаже или распределению, и соответственно не должно учитываться.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Изменения проясняют, являются ли условия обслуживания актива после его передачи признаком продолжающего вовлечения в актив для целей раскрытия по МСФО (IFRS) 7. Изменения также уточняют, что раскрытие о взаимозачетах не являются обязательными для промежуточной отчетности, если это отдельно не требуется МСФО (IAS) 34.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам». Поправка уточняет, что высококачественные корпоративные или государственные облигации, используемые для определения ставки дисконтирования для обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, должны быть выражены в той же валюте, что и пенсионные обязательства.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка требует наличия в промежуточной финансовой отчетности ссылки на информацию, раскрытую в других частях промежуточной финансовой отчетности.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании.

3.3 Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

Неденежные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

В качестве официальных обменных курсов признается рыночный курс.

Обменные курсы, использованные Компанией для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составляли:

	31.12. 2015	31.12.2014
Тенге/1 Доллар США	340.01	182.35

3.4 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость - это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Финансовые инструменты, полученные/выданные по ставкам отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме задолженности, дисконтированные по рыночным процентным ставкам по аналогичным инструментам.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок.

Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых

премии или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента - это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

I. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ссуды и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Денежные средства

Денежные средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, свободные остатки на текущих расчетных счетах в банках и финансовых учреждениях РК. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств.

Компания представляет сведения о движении денежных средств от операционной деятельности прямым методом, при котором раскрывается информация об основных видах валовых денежных поступлений и выплат.

Средства в банках

Средства в других банках учитываются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке.

Финансовая аренда: Компания в качестве арендодателя

Являясь арендодателем, Компания отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде, и первоначально оценивает их в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, которые представляют собой разницу между валовыми инвестициями в аренду и незаработанным финансовым доходом. Незаработанный финансовый доход амортизируется за период аренды с применением метода аннуитетных платежей для получения регулярной доходности на чистые инвестиции в аренду. Первоначальные прямые издержки включаются в дебиторскую задолженность по финансовой аренде в момент признания.

Сроком аренды считается неподлежащий сокращению период, на который арендатор в соответствии с договором арендует актив, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

Валовыми инвестициями в аренду является сумма минимальных арендных платежей по финансовой аренде к получению арендодателем. Минимальными арендными платежами являются платежи в течение срока аренды, которые должны осуществляться арендатором, не считая выплат за условную аренду, стоимость услуг или сумм налогов, которые были уплачены арендодателем и должны быть ему возмещены.

Незаработанным финансовым доходом является разница между общей суммой минимальных арендных платежей по финансовой аренде к получению арендодателем и текущей стоимостью данных минимальных арендных платежей, рассчитанных по используемой в аренде ставке вознаграждения.

Используемой в финансовой аренде ставкой вознаграждения является ставка дисконта, применение которой на дату принятия аренды обеспечивает положение, при котором общая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей равняется сумме справедливой стоимости арендованного актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Справедливой стоимостью является сумма, за которую можно обменять актив, переданный в финансовую аренду, или погасить обязательство между компетентными сторонами при их желании и в ходе обычной деятельности.

До даты начала срока аренды, активы, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения в составе активов, подлежащих переводу по договорам финансовой аренды, без начисления амортизации.

Общие описание условий договоров аренды:

- Срок финансирования - от 3 лет;
- Сумма финансирования - от 3,700 тысяч тенге;

- Ставка финансирования - от 7% до 14% годовых средствами АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», от 14% до 18% - профинансированные собственными средствами Компании;
- Сумма аванса - от 15% от стоимости проекта средствами АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», от 20% - профинансированные собственными средствами Компании;
- Комиссия за экспертизу проекта - от 0,5% от стоимости проекта, профинансированные собственными средствами Компании;
- Страхование - от 0,14% до 3% в зависимости от предмета лизинга.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность - это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, являются:

- просрочка любого очередного платежа;
- информация о ликвидности и платежеспособности заемщика;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе, имеющейся у руководства, статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

II. Финансовые обязательства

Финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых 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 рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли или убытки по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания или обесценения финансового обязательства, а также через процесс амортизации.

Кредиты полученные

Привлеченные средства классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные

финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов.

Привлечённые средства отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания, привлечённые средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы признаются в отчёте о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

III. Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек на основании соглашений;
- если Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом передала контроль над активом.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего обязательства другим перед тем же кредитором, на существенно иных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, прекращается признание первоначального обязательства, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства 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.

3.5 Государственные субсидии

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией.

3.6 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются в учете по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

Транспорт	25%
Нематериальные активы	15%
Прочие основные средства	15%

Срок полезной службы и метод амортизации пересматриваются руководством Компании в конце каждого отчетного периода, с учетом влияния любых изменений в будущем.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Признание основных средств и нематериальных активов прекращается при их выбытии или тогда, когда более не ожидается получение будущих экономических выгод от их использования или выбытия. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания активов (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчет о совокупном доходе в том году, когда прекращено признание активов.

3.7 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, признается заложенное имущество, обращенное в собственность Компании, а также активы по расторгнутым договорам финансовой аренды. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

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

Компания классифицирует долгосрочные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется главным образом посредством продажи, а не в ходе использования. Для этого долгосрочные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их текущем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Компании следовать плану реализации долгосрочного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, долгосрочный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Под влиянием событий или обстоятельств период завершения продажи может превысить один год.

Увеличение периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или выбывающей группы) в качестве предназначенного для продажи, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые предприятием, и существует достаточное подтверждение того, что предприятие будет продолжать выполнять план по продаже актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения актива. Если такие признаки существуют, либо тогда, когда требуется проведение на отчетную дату тестирования актива на предмет обесценения, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива, является наибольшей величиной справедливой стоимости актива или генерирующей единицы, минус затраты на реализацию и его стоимости использования и определяется по отдельному активу, если только актив не генерирует приток денежных средств, который в значительной степени независим от притока денежных средств от прочих активов или групп активов. В тех случаях, когда балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и происходит списание до его возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, расчётные будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости минус затраты на реализацию, используется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подкрепляются оценочными коэффициентами, другими доступными индикаторами справедливой стоимости.

Убыток от обесценения основных нефинансовых активов признается в соответствующем отчетном периоде в отчете о совокупном доходе.

3.8 Резервы под обязательства и отчисления

Резерв признается в отчете о финансовом положении в том случае, если в результате какого-то события в прошлом, у Компании возникло юридическое или обоснованное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

3.9 Прочие обязательства

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

3.10 Операционная аренда

Когда Компания выступает в роли арендатора, риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе за период как операционные расходы по аренде с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

3.11 Уставный капитал

Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты, и информация о них раскрывается соответствующим образом.

3.12 Эмиссионный доход

Под эмиссионным доходом понимают суммы, полученные Компанией в результате продажи собственных акций по цене выше их номинальной стоимости.

3.13 Базовая прибыль / (убыток) на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих владельцам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия находящихся в обращении в течении года.

3.14 Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и, если выручка может быть надежно оценена.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной ставке процента, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений.

Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной ставки процента, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

Комиссионные и прочие доходы и расходы

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному пенсионному плану с установленными взносами.

3.15 Налогообложение

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу, относящиеся к текущему и предыдущим периодам, оцениваются по сумме, ожидаемой к возмещению или уплате налоговым органам. Для расчёта данной суммы используются налоговые ставки, и налоговое законодательство, которые действуют или фактически узаконены на отчётную дату.

Текущий налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в составе прибылей и убытков.

Отложенный налог

Отложенный подоходный налог рассчитывается с использованием метода балансовых обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчётном периоде, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были введены в действие или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

4. ВАЖНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Для подготовки данной финансовой отчетности руководство произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия условных активов и обязательств.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если эти корректировки затрагивают показатели только этого периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий и будущие периоды.

4.1 Убытки от обесценения финансовой аренды и дебиторской задолженности

На регулярной основе Компания проводит оценку инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы под обесценение установлены для признания убытков на обесценение инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности. Компания полагает, что резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности является ключевым источником неопределенности расчетной оценки, так как (i) резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности подвержен изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущем уровне невыполнения обязательств и об оценке потенциальных убытков, относящихся к обесцененным инвестициям в финансовую аренду и дебиторской задолженности, основаны на недавнем опыте, а также (ii) любое значительное расхождение между предполагаемыми и фактическими убытками потребует начисления дополнительных убытков Компанией, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность в будущем.

Компания использует суждения руководства для оценки суммы обесценения в случае, когда арендатор испытывает финансовые затруднения и существует лишь ограниченная информация, относящаяся к аналогичным заемщикам. Также, основываясь на прошлом обслуживании долга, прошлом поведении арендатора, доступных данных, сигнализирующих о неблагоприятном изменении в платежеспособности арендатора, а также национальных и местных экономических условиях, которые коррелируют с уровнем дефолта активов соответствующей группы, Компания производит оценку изменений будущих денежных потоков.

Для активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения руководство основывает расчетные оценки на историческом опыте об уровне дефолта аналогичных активов, находящихся в соответствующей группе.

Компания использует расчетные оценки руководства, чтобы откорректировать доступные данные, отразив текущие обстоятельства и особенности для соответствующей группы инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности, которые не отражаются в исторических данных.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности в финансовой отчетности был определен, учитывая существующую экономическую и политическую ситуацию и составил на 31.12.2015 года 702,457 тысяч тенге.

Компания не может предсказать будущие изменения ситуации в Казахстане и влияние, которое данные изменения могут оказать на достаточность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

4.2 Финансовая аренда и прекращение признания финансовой аренды

Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

4.3 Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

4.4 Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность.

В ходе обычного процесса деятельности проводится много операций и расчетов, в отношении которых невозможно окончательно определить налоговые суммы. В результате, Компания признает свои налоговые обязательства на основании оценок того, возникнут ли дополнительные налоги и проценты. Данные налоговые обязательства признаются, если Компания полагает, что определенные статьи налоговых деклараций могут быть оспорены или не будут полностью подтверждены проверкой налоговыми органами, несмотря на то, что Компания считает, что статьи налоговых деклараций должным образом обоснованы.

Руководство Компании считает, что начисленные им налоговые обязательства являются верными по всем раскрытым годам, они основаны на оценке многих факторов, включая опыт прошлых лет и интерпретации налогового законодательства. Эта оценка основана на оценках и допущениях и может включать ряд комплексных суждений о будущих событиях. В той мере, в какой окончательные налоговые последствия данных вопросов отличаются от представленных сумм, такие различия повлияют на расходы по налогам в том периоде, в котором проводилась оценка данных налоговых обязательств.

4.5 Отложенный налоговый актив

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

4.6 Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

При отсутствии активного рынка для операций со связанными сторонами для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным условиям, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами.

5. Денежные средства

	31.12.2015	31.12.2014
Наличные средства	-	-
Средства на текущих счетах	19,858	88,330
Итого денежные средства	19,858	88,330

Анализ финансовых активов непросроченных и необеспеченных по кредитному качеству производится на основании внутренних рейтингов Компании.

	31.12.2015	31.12.2014
Средства на текущих счетах		
АО АФ Казкоммерцбанк	19,732	88,330
Евразийский банк	48	-
Банк Центр Кредит	78	-
Итого средства на текущих счетах в тенге	19,858	88,330

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года не являлись залоговым обеспечением по обязательствам.

6. Средства в банках

	31.12.2015	31.12.2014
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	1,989,324	1,620,253
Итого	1,989,324	1,620,253

Анализ финансовых активов непросроченных и необеспеченных по кредитному качеству производится на основании внутренних рейтингов Компании.

	31.12.2015	31.12.2014
Депозиты в банках		
Qazaq Banki	1,894	92,480
Евразийский банк	1,987,430	-
Банк Центр Кредит	-	1,527,773
Итого средств в банках	1,989,324	1,620,253

В состав средств в банках, включен накопленный процентный доход по вознаграждениям в сумме 3,932 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года (2,346 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года), который Компания получит за минусом индивидуального подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2015 года по депозитам в банках у Компании существует обязательство поддерживать остаток денежных средств на следующие суммы:

Банк	Сумма в валюте	Сумма в тыс.тенге
АО Евразийский банк "Универсальный №117/15/06/1	500,000 Тенге	500
АО Евразийский банк "Универсальный №116/15/06/1	2,000 Доллар США	680
АО Qazaq Banki "All Exclusive" №0256	500,000 Тенге	500
АО Qazaq Banki "All Exclusive" №0123	3,000 Доллар США	1,020
Итого		2,700

7. Финансовая аренда

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

	31.12.2015	31.12.2014
Минимальные платежи по аренде	1,158,380	1,020,083
Незаработанный финансовый доход	(204,381)	(133,122)
	953,999	886,961
Резерв под обесценение финансовой аренды	-	(4,905)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	953,999	882,056
Текущая часть	478,769	539,964
Долгосрочная часть	475,230	342,092
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	953,999	882,056

	Минимальные платежи по аренде	Чистые инвестиции в финансовую аренду
31.12.2015		
Не позднее одного года	602,935	478,769
От одного до пяти лет	555,445	475,230
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	1,158,380	953,999
31.12.2014		
Не позднее одного года	635,761	539,964
От одного до пяти лет	384,322	342,092
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	1,020,083	882,056

	31.12.2015	31.12.2014
Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям	69,767	52,025
Финансовая аренда юридическим лицам	884,232	834,936
Итого финансовая аренда до вычета резерва под обесценение	953,999	886,961
Резерв под обесценение финансовой аренды	-	(4,905)
Итого финансовая аренда в учете резерва под обесценение	953,999	882,056

В состав финансовой аренды включен накопленный процентный доход, который составил 1,074 тысяч тенге и 7,028 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно.

Ниже представлено изменение резерва под обесценение финансовой аренды.

	Индивидуальные предприниматели	Юридические лица	Итого
31.12.2013	-	(68,666)	(68,666)
Реклассификация (Прим.26)	-	68,666	68,666
Формирование резерва	-	(4,905)	(4,905)
31.12.2014	-	(4,905)	(4,905)
Реклассификация (Прим.26)	-	4,905	4,905
31.12.2015	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года сумма финансовой аренды, приходящейся на пять крупных клиентов, составила 431,293 тысяч тенге (45% от всей финансовой аренды) и 377,850 тысяч тенге (43% от всей финансовой аренды), соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года сумма максимального кредитного риска по финансовой аренде составила 953,999 тысяч тенге и 889,961 тысяч тенге, соответственно.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости финансовой аренды в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Индивидуальные предприниматели	Юридические лица	Итого
Финансовая аренда, обеспеченная недвижимостью	-	4,532	4,532
Финансовая аренда, обеспеченная оборудованием	17,812	134,183	151,995
Финансовая аренда, обеспеченная транспортными средствами	51,954	745,518	797,472
Итого финансовая аренда до вычета резерва под обесценение	69,766	884,233	953,999
Резерв под обесценение финансовой аренды	-	-	-
Итого финансовая аренда с учетом резерва под обесценение	69,766	884,233	953,999

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости финансовой аренды в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Индивидуальные предприниматели	Юридические лица	Итого
Финансовая аренда, обеспеченная недвижимостью	-	11,058	11,058
Финансовая аренда, обеспеченная оборудованием	52,025	624,643	676,668
Финансовая аренда, обеспеченная транспортными средствами	-	199,235	199,235
Итого финансовая аренда до вычета резерва под обесценение	52,025	834,936	886,961
Резерв под обесценение финансовой аренды	-	(4,905)	(4,905)
Итого финансовая аренда с учетом резерва под обесценение	52,025	830,031	882,056

Ниже представлен анализ финансовой аренды по отраслям экономики и ее концентрация по отраслям экономики.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Доля	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Доля
Торговля, услуги	334,085	35%	297,719	34%
Производство	175,813	18%	328,926	37%
Горнодобывающая промышленность	72,947	8%	12,666	1%
Нефть и газ	23,096	2%	56,232	6%
Строительство	348,058	36%	188,926	21%
Издательское дело, типографское дело	-	0%	2,492	1%
Итого финансовая аренда до вычета резерва под обесценение	953,999	100%	886,961	100%
Резерв под обесценение финансовой аренды	-		(4,905)	
Итого финансовая аренда с учетом резерва под обесценение	953,999		882,056	

8. Дебиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014
Предоплаченная страховка	530	116
Прочие авансы выданные	30,244	15,431
Торговая дебиторская задолженность	16,996	46,009
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды	153,068	203,054
Дебиторская задолженность работников	742	529
Займы выданные	84,460	30,388
Прочая дебиторская задолженность	755,525	90,663
	1,041,565	386,190
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(702,457)	(193,560)
Итого дебиторская задолженность	339,108	192,630

В приведенной ниже таблице представлен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	31.12.2015	31.12.2014
Непросроченные и необесцененные	129,189	46,783
Просроченные, но необесцененные		
с задержкой платежа до 180 дней	202,879	362
с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
с задержкой платежа свыше 361 дней	-	11,102
Итого просроченные, но необесцененные	202,879	11,464
Обесцененные		
с задержкой платежа до 180 дней	477,070	3,992
с задержкой платежа от 181 до 360 дней	14,380	92,109
с задержкой платежа свыше 361 дней	218,047	231,842
Итого обесцененные	709,497	327,943
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(702,457)	(193,560)
Итого	339,108	192,630

9. Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде

	31.12.2015	31.12.2014
ТОО Машиностроительный завод КАЗТЕХМАШ	-	656,981
ТОО Soma.kz	-	19,800
ТОО СВС ТРАНС	69,459	
	69,459	676,781
Резерв под обесценение	-	(11,848)
Итого авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	69,459	664,933

Аванс по финансовой аренде поставщику ТОО «Машиностроительный завод КАЗТЕХМАШ» (далее «МЗК»). был выдан на основании договора о закупках техники №1 от 26 ноября 2014 года (далее «Договор»). Согласно условиям Договора, количество техники подлежащей передаче составляет 251 единица, срок передачи - не позднее 01 сентября 2015 года. Компания должна осуществить приобретение техники лишь в том количестве, на которое у нее к 01 сентября 2015 года имелись бы заключенные с лизингополучателями договоры финансовой аренды. В случае если у Компании возникнет невозможность приобретения части техники (вследствие отсутствия заключенных с лизингополучателями договоров финансовой аренды на технику) МЗК обязуется в срок до 01 октября 2015 года произвести возврат Компании части денег, полученных от нее в качестве предварительной оплаты, соответствующей стоимости техники, в отношении которой возникла невозможность приобретения.

Выплата данного аванса являлась выполнением условий Компанией Договора о совместной реализации инвестиционного проекта «Участие в лизинговой компании» от 21 ноября 2014 года. (Примечание 17).

МЗК не выполнил условия настоящего Договора, в связи с чем Компания обратилась в суд с исковым заявлением о возврате выданного ранее аванса. Сумма выданного аванса переклассифицирована в прочую дебиторскую задолженность (Примечание 8).

10. Налоговые активы

	31.12.2015	31.12.2014
НДС	81,972	97,742
Социальный налог	51	51
Индивидуальный подоходный налог	51	7
Прочие налоги предоплаченные	660	398
Итого налоговые активы	82,734	98,198

11. Прочие активы

	31.12.2015	31.12.2014
Материалы	234	512
Прочие	339	976
Итого прочие активы	573	1,488

12. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

	31.12.2015	31.12.2014
Недвижимость	34,176	48,906
Оборудование	108,756	91,864
Транспорт	59,419	73,111
Прочее	-	30,824
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	202,351	244,705

В качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, признается заложенное имущество, обращенное в собственность Компании, а также активы по расторгнутым договорам финансовой аренды.

Поскольку предметами финансовой аренды являются специфические объекты (специализированное оборудование, объекты недвижимости, имущественные комплексы), предназначенные для бизнеса определенных клиентов, реализация данных предметов по расторгнутым договорам финансовой аренды может занять определенный срок, так как рынок вторичного имущества несколько ограничен.

Период завершения продажи по долгосрочным активам, предназначенным для продажи Компании в сумме 174,812 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года (226,675 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года) превышает один год. Причиной задержки периода продажи активов являются события и обстоятельства, не контролируемые Компанией. Данные активы готовы к продаже в их текущем состоянии. Руководство Компании продолжает вести активную деятельность по продаже данных долгосрочных активов по цене, которая является обоснованной, сравнительной с их текущей справедливой стоимостью, и предпринимает необходимые действия на изменения в обстоятельствах, которые являются причиной задержки завершения продажи. Руководство намеревается в полном объеме выполнить планы по продаже данных активов.

Убыток от обесценения долгосрочных активов, предназначенных для продажи за 2015 год и 2014 год, составил 35,675 тысяч тенге и 176,441 тысяч тенге, соответственно, и представлен в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

13. Основные средства и нематериальные активы

	Транспортные средства	Прочие	Нематериальные активы	Итого
Себестоимость на 31.12.2013	4,787	8,555	38,038	51,380
Приобретено	-	948	-	948
Выбытие	-	(246)	-	(246)
Себестоимость на 31.12.2014	4,787	9,257	38,038	52,082
Приобретено	6,192	1,651	122	7,965
Выбытие	(4,787)	(660)	-	(5,447)
Себестоимость на 31.12.2015	6,192	10,248	38,160	54,600
Начисленный износ на 31.12.2013	(4,288)	(7,301)	(30,825)	(42,414)
Начисленный износ	(499)	(705)	(5,528)	(6,732)
Выбытие	-	231	-	231
Начисленный износ на 31.12.2014	(4,787)	(7,775)	(36,353)	(48,915)
Начисленный износ	(355)	(881)	(1,686)	(2,922)
Выбытие	4,787	648	-	5,435
Начисленный износ на 31.12.2015	(355)	(8,008)	(38,039)	(46,402)
Балансовая стоимость				
На 31.12. 2013	499	1,254	7,213	8,966
На 31.12. 2014	-	1,482	1,685	3,167
На 31.12. 2015	5,837	2,240	121	8,198

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания не имела ограничений прав собственности на основные средства и нематериальные активы, и не было активов,

переданных в залог в обеспечение обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Компании не существовало никаких договорных обязательств по приобретению основных средств и нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств и нематериальных активов составляет 44,357 и 11,976 тысяч тенге соответственно.

14. Кредиты полученные

	31.12.2015	31.12.2014
Кредиты, полученные	393,326	586,187
Итого кредиты полученные	393,326	586,187

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года нет задолженности по начисленным процентным расходам.

Компания является участником двух программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства за счет средств АО «Фонд Развития Предпринимательства «ДАМУ».

	31.12.2015	31.12.2014
Средства, полученные от АО Фонд Развития Предпринимательства ДАМУ		
Процентная ставка 3,5%	112,675	225,190
Процентная ставка 7%	280,651	360,997
Итого средства, полученные от АО Фонд Развития Предпринимательства ДАМУ	393,326	586,187

По Программе запрещается финансирование лизинговых сделок:

- с наличием задолженности по налогам и другим обязательным платежам в государственный бюджет, превышающей на момент принятия заявки на финансирование проекта, 10-ти кратный размер МРП;
- по возвратному лизингу;
- по вторичному лизингу;
- по сублизингу.

По состоянию на 31.12.2015 года справедливая стоимость предоставленного обеспечения, предусмотренного Соглашением о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства составляет 1,561,898 тысяч тенге.

15. Резервы под обязательства и отчисления

	31.12.2015	31.12.2014
Резерв по отпускам сотрудников	4,641	9,992
Резерв по расходам на аудит	7,000	6,575
Резерв по штрафам	-	9,655
Итого резервы под обязательства и отчисления	11,641	26,222

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, изменения в резервах представлены следующим образом:

	Резерв по отпускам сотрудников	Резерв по расходам на аудит	Резерв по штрафам
На 31 декабря 2013	10,394	5,871	9,655
Начислено	9,698	6,575	-
Использовано	(10,100)	(5,871)	-
На 31 декабря 2014	9,992	6,575	9,655
Начислено	(5,351)	6,546	(9,655)
Использовано	-	(6,121)	-
На 31 декабря 2015	4,641	7,000	-

16. Прочие обязательства

	31.12.2015	31.12.2014
Счета к оплате поставщикам	1,049	9,296
Прочие авансы полученные	950	1,341
Гарантийный взнос	12,929	14,193
Прочие	317	650
Итого прочие обязательства	15,245	25,480

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года, гарантийный взнос представляет собой сумму, внесенную клиентами для обеспечения обязательств по договорам финансового лизинга.

17. Акционерный капитал

	31.12.2015			31.12.2014		
	Сумма	Кол-во тыс. штук	% доли	Сумма	Кол-во тыс. штук	% доли
Aureos Central Asia Fund, L.L.C	2,157,249	2,106,891	51%	2,157,249	2,106,891	51%
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	2,072,651	2,024,267	49%	2,072,651	2,024,267	49%
Итого уставный капитал	4,229,900	4,131,158	100%	4,229,900	4,131,158	100%

21 ноября 2014 года был подписан Договор о совместной реализации инвестиционного проекта "Участие в лизинговой компании" (далее - «Договор»), сторонами которого являются: Компания, Фонд и ТОО «Самрук - Казына Инвест» (далее - «СКИ»).

Данный Договор предусматривает, что часть инвестиций СКИ должны быть направлены на достижение основных стратегических целей Компании с целью:

- получения прибыли Компанией;
- развития Компании и укреплению ее позиции на рынке;
- финансирования на приобретение сельскохозяйственной техники МЗК для лизингополучателей по соответствующим договорам финансового лизинга при условии соответствия качества данных лизингополучателей требованиям кредитной политики Компании.

18. Процентные доходы и расходы

	2015	2014
Процентный доход		
Процентный доход по финансовой аренде	128,265	157,866
Процентный доход по средствам в банках	39,039	11,943
Процентный доход по выданным займам	4,777	1,749
Процентный доход по Государственным субсидии	26,901	48,145
Итого	198,982	219,703

	2015	2014
Процентный расход		
Процентный расход по кредитам полученным	(29,353)	(39,852)
Процентный расход по Государственным субсидиям	(26,901)	(48,145)
Итого	(56,254)	(87,997)

	2015	2014
Восстановление (формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		
Финансовая аренда (Прим.7)	-	(4,905)
Итого	-	(4,905)

19. Чистая прибыль / (убыток) от курсовой разницы

	2015	2014
Доход от курсовой разницы	709,259	9,341
Расход от курсовой разницы	(26,581)	(4,230)
Итого	682,678	5,111

20. Доходы по услугам

	2015	2014
Доход по экспертизе проекта	8,579	2,718
Итого доход по услугам	8,579	2,718

21. Чистая прибыль / (убыток) от реализации активов по договорам рассрочки

	2015	2014
Выручка от реализации активов по договорам рассрочки	64,636	-
Себестоимость реализации активов по договорам рассрочки	(61,598)	-
Итого	3,038	-

22. Чистая прибыль/(убыток) от реализации активов по прекращенным договорам финансовой аренды

	2015	2014
Выручка от реализации активов по прекращенным договорам	287,915	129,253
Себестоимость реализации активов по прекращенным	(251,788)	(107,160)
Итого	36,127	22,093

23. Прочие доходы

	2015	2014
Доход от возмещения расходов	24,383	14,472
Доходы по пени и штрафам	10,650	10,813
Прибыль от индексации	23,498	30,660
Прочие доходы	-	2,636
Итого	58,531	58,581

24. Прибыль/(убыток) по финансовой аренде

	2015	2014
Выручка от продаж, признанная на начало срока финансового лизинга	956,792	437,876
Возврат продукции по прекращенным договорам финансового лизинга	(246,424)	(175,586)
Себестоимость оборудования, переданного по финансовому лизингу	(956,792)	(437,876)
Себестоимость возвратного лизинга по прекращенным договорам финансового лизинга	246,424	175,586
Итого	-	-

25. Операционные расходы

	2015	2014
Заработная плата персонала и другие соответствующие расходы	(126,654)	(80,267)
Убыток от обесценения активов	(35,674)	(176,441)
прибыль	(20,373)	(13,400)
Аренда помещений	(16,853)	(11,135)
Расходы на ремонт	(13,811)	(167)
Аренда прочая	(11,933)	(13,922)
Командировочные расходы	(7,001)	(2,848)
Государственная пошлина	(5,622)	(4,426)
Резерв по расходам на аудит	(6,546)	(6,575)
Расходы по страхованию	(4,518)	(3,755)
Банковские услуги	(3,663)	(1,977)
Транспортные расходы	(3,310)	(7,515)
Юридические услуги	(3,286)	(3,279)
Регистраторские услуги	(2,820)	(728)
Расходы по оценке имущества	(2,516)	(1,910)
Списание материалов	(2,353)	(1,146)
Услуги судебного исполнителя	(1,871)	(3,603)
Амортизация нематериальных активов	(1,686)	(5,528)
Средства связи	(1,681)	(1,322)
Расходы по рекламе	(1,511)	(437)
Амортизация основных средств	(1,236)	(1,204)
Коммунальные услуги	(1,067)	(1,089)
Представительские расходы	(475)	(216)
Комиссия за рассмотрение организации кредитной линии	-	(5,462)
Возмещение неустойки	-	(15,386)
Резерв по штрафам	9,655	-
Резерв по отпускам	5,351	(9,698)
Прочие	(2,315)	(13,495)
Итого	(263,768)	(386,931)

26. Формирование резерва под обесценение активов, по которым не начисляются проценты

	Дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам по финансовой	Итого
31.12.2013	(686,408)	-	(686,408)
Формирование резерва	(422,805)	(11,848)	(434,653)
Списание безнадежной задолженности за счет	982,805	-	982,805
Восстановление резерва	1,514	-	1,514
Реклассификация (Прим.7)	(68,666)	-	(68,666)
31.12.2014	(193,560)	(11,848)	(205,408)
Формирование резерва	(504,489)	-	(504,489)
Списание безнадежной задолженности за счет	(1,377)	-	(1,377)
Восстановление резерва	1,874	11,848	13,722
Реклассификация (Прим.7)	(4,905)	-	(4,905)
Итого на 31.12.2015	(702,457)	-	(702,457)

27. Расходы по налогу на прибыль

	2015	2014
Прибыль до налогообложения	177,146	(604,766)
Нормативная ставка налога	20%	20%
Расчетные расходы по налогу на прибыль по нормативной ставке	(35,429)	120,953
Налоговый эффект процентных доходов по договорам финансовой аренды, не подлежащих налогообложению	23,305	29,547
Постоянные разницы	(75,932)	(122,752)
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	1,106	11,965
Налоговый эффект процентных доходов по расторгнутым договорам финансовой аренды до истечения трех лет с даты заключения договора	(4,711)	(2,923)
активов	-	(36,790)
Расходы по налогу на прибыль	(91,661)	-

	31.12.2015	Изменение временных разниц	31.12.2014	Изменение временных разниц
Основные средства и нематериальные активы	1,567	(871)	2,438	727
Финансовая аренда	-	(981)	981	(12,752)
Дебиторская задолженность	-	-	-	-
Резервы под обязательства и отчисления	4,059	746	3,313	60
Итого активов по отложенному налогу	5,626	(1,106)	6,732	(11,965)
Непризнанные активы по отложенному налогу	5,626		6,732	
Итого активов по отложенному налогу	-		-	

28. Базовая прибыль / (убыток) на акцию, тенге

	2015	2014
Прибыль за период	85,485	(604,766)
Средневзвешенное количество акций, тыс. штук	2,444,269	2,444,269
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, тенге	0.035	(0.247)

29. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления рисками информация о которой приводится ниже.

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 продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет 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 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 Риск Менеджера входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитного комитета, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Компании утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объемами требований и обязательств Компании на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

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, проводится мониторинг финансовых и нефинансовых рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок.

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.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Процентные финансовые активы						
Средства в банках	3,925	-	1,985,399	-	-	1,989,324
Финансовая аренда	33,822	111,201	333,746	475,230	-	953,999
Дебиторская задолженность	180	84,280	-	-	-	84,460
Итого процентные финансовые активы	37,927	195,481	2,319,145	475,230	-	3,027,783
Процентные финансовые обязательства						
Кредиты полученные	-	-	(136,524)	(256,802)	-	(393,326)
Итого процентные финансовые обязательства	-	-	(136,524)	(256,802)	-	(393,326)
Чистый разрыв на						
31.12.2015	37,927	195,481	2,182,621	218,428	-	2,634,457

По состоянию на 31 декабря 2014 года

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Процентные финансовые активы						
Средства в банках	2,346	-	1,617,907	-	-	1,620,253
Финансовая аренда	48,122	140,619	351,222	342,093	-	882,056
Дебиторская задолженность	-	208	30,180	-	-	30,388
Итого процентные финансовые активы	50,468	140,827	1,999,309	342,093	-	2,532,697
Процентные финансовые обязательства						
Кредиты полученные	-	-	(136,524)	(449,663)	-	(586,187)
Итого процентные финансовые обязательства	-	-	(136,524)	(449,663)	-	(586,187)
Чистый разрыв на 31.12.2014	50,468	140,827	1,862,785	(107,570)	-	1,946,510

Средние процентные ставки

Следующая таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Средства в банках	1,989,324	1.96%	1,620,253	1.38%
Финансовая аренда	953,999	13.44%	882,056	13.62%
Дебиторская задолженность	84,460	5.66%	30,388	8.00%
Итого процентные активы	3,027,783		2,532,697	
Процентные обязательства				
Кредиты полученные	393,326	4.89%	586,187	4.89%
Итого процентные обязательства	393,326		586,187	

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

Анализ чувствительности прибыли или убытка (без учета налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок при том, что другие переменные остались бы неизменными, и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2014 годов, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	Прибыль / (убыток) до налогообложения	Прибыль / (убыток) до налогообложения
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	26,345	19,465
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(26,345)	(19,465)

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания подвержена валютному риску по средствам в банке выраженного в иностранной валюте. Валютой, в которой выражены данные операции, являются доллары США и представлено следующим образом:

Доллар США	2015	2014
Средства в банках	1,718,847	1,618,978
Итого	1,718,847	1,618,978

Анализ чувствительности к валютному риску

Изменение курса Доллара США как указано в нижеследующей таблице, по отношению к тенге по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов вызвало бы описанное ниже (уменьшение) /увеличение прибыли или убытка до налогообложения. 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 остаются неизменными.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	Прибыль / (убыток) до налогообложения	Прибыль / (убыток) до налогообложения
20% рост курса USD по отношению к тенге	343,769	323,796
20% снижение курса USD по отношению к тенге	(343,769)	(323,796)

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщика или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом директоров.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам, отраслям экономики и регионам утверждаются Советом Директоров и Правлением на регулярной основе. С целью минимизации кредитного риска, Компания также использует диверсификацию портфеля по отраслям, предварительный отбор заемщиков, отвечающих системе первичных критериев, установление критериев и требований к предмету финансовой аренды, критериев к пакету документов, а также получение дополнительного обеспечения в виде ликвидных залогов, стандартного экспертного заключения по международным требованиям (для длинных капиталоемких проектов с инвестиционной привлекательностью и методики горизонтально интегрированного анализа различных информационных регистров налоговой и управленческой отчетности).

Кроме того, в Компании разработана процедура проверки кредитного качества, с тем, чтобы обеспечить ранее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Согласно требованиям внутренних положений, в Компании осуществляется точное и последовательное присвоение рейтингов контрагентам в рамках кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнить размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических факторов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга компании. Присваиваемые рейтинги рисков оцениваются и обновляются на регулярной основе.

Мониторинг кредитного риска осуществляется как в разрезе отдельного заемщика, так и по портфелю кредитов по отрасли и в целом по кредитному портфелю Компании на постоянной основе в соответствии с внутренними положениями Компании, утвержденными Советом Директоров.

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником кредитных обязательств, Компания вправе удовлетворить свои требования из стоимости заложенного имущества или предмета лизинга путем реализации предмета залога, принятия залогового имущества в собственность в установленном законом порядке, реализации залогового имущества во внесудебном порядке путем проведения торгов и обращения взыскания на залоговое имущество в судебном порядке.

Компания осуществляет деятельность только в Казахстане и риск географической концентрации по финансовым активам сосредоточен только в Казахстане.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств или другого финансового актива с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Компании.

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Компанией.

Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Компании и его рисков в случае изменения процентных ставок.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на отчетные даты по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют дисконтированные денежные потоки.

По состоянию на 31 декабря 2015 года

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Кредиты полученные	-	-	(136,524)	(256,802)	-	(393,326)
Прочие обязательства	(317)	(732)	-	(12,929)	-	(13,978)
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам по состоянию на 31.12.2015						
	(317)	(732)	(136,524)	(269,731)	-	(407,304)

По состоянию на 31 декабря 2014 года

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Кредиты полученные	-	-	(136,524)	(449,663)	-	(586,187)
Прочие обязательства	(650)	(847)	(7,799)	(14,193)	-	(23,489)
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам по состоянию на 31.12.2014						
	(650)	(847)	(144,323)	(463,856)	-	(609,676)

Приведенная ниже таблица представляет анализ финансовых инструментов по срокам погашения:
По состоянию на 31 декабря 2015 года

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы	59,790	201,008	2,534,745	475,230	-	3,270,773
Финансовые обязательства	(317)	(732)	(136,524)	(269,731)	-	(407,304)
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	59,473	200,276	2,398,221	205,499	-	2,863,469
Совокупный разрыв ликвидности	59,473	259,749	2,657,970	2,863,469	2,863,469	

По состоянию на 31 декабря 2014 года

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы	138,798	145,978	2,123,964	358,453	-	2,767,193
Финансовые обязательства	(650)	(847)	(144,323)	(463,856)	-	(609,676)
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	138,148	145,131	1,979,641	(105,403)	-	2,157,517
Совокупный разрыв ликвидности	138,148	283,279	2,262,920	2,157,517	2,157,517	

30. Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

Компания осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. Политика Компании предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 15-35%. В чистую задолженность включаются кредиты, полученные, авансы, полученные по финансовой аренде, резервы под обязательства и отчисления и прочие

обязательства за вычетом денежных средств.

	31.12.2015	31.12.2014
Кредиты полученные	393,326	586,187
Авансы, полученные по финансовой аренде	39,332	4,579
Резервы под обязательства и отчисления	11,641	26,222
Прочие обязательства	15,245	25,480
За минусом денежных средств	(19,858)	(88,330)
Чистая задолженность	439,686	554,138
Капитал	3,238,777	3,153,292
Капитал и чистая задолженность	3,678,463	3,707,430
Коэффициент финансового рычага	12%	15%

31. Условные обязательства и активы

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Компания использует инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Незавершенные судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Компания является инициатором судебных претензий и разбирательств. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств согласно определенным обстоятельствам и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только, когда вероятно, что отток ресурсов потребуется для расчета по обязательствам, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной степенью вероятности.

Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Обязательства по операционной аренде

Компания арендует офис по договорам операционной аренды. Договор аренды заключен на срок 1 год. Обычно, арендные платежи увеличиваются или уменьшаются с тем, чтобы отразить рыночные цены. В 2015 году и в 2014 году расходы по договорам операционной аренды, признанные в отчете о совокупном доходе, составили 16,854 и 11,135 тысяч тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела операционной аренды, которую невозможно отменить.

Налогообложение

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Компании. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет пять лет.

Руководство Компании считает, что начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для проверки отчетных периодов, основываясь на оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства.

В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка.

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию для применения профессионального суждения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов, признаваемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства	19,858	19,858	88,330	88,330
Средства в банках	1,989,324	1,989,324	1,620,253	1,620,253
Финансовая аренда	953,999	953,999	882,056	882,056
Дебиторская задолженность (Прим.8)	307,592	307,592	176,554	176,554
Итого	3,270,773	3,270,773	2,767,193	2,767,193
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
Кредиты полученные	(393,326)	(393,326)	(586,187)	(586,187)
Прочие обязательства (Прим. 16)	(13,978)	(13,978)	(23,489)	(23,489)
Итого	(407,304)	(407,304)	(609,676)	(609,676)

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Компания использует различные методы оценки.

Денежные средства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовая аренда. Финансовая аренда отражается по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе средних рыночных цен.

33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) дебиторская задолженность по финансовой аренде; (б) дебиторская задолженность.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года.

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	-	19,858	19,858
Средства в банках	-	1,989,324	1,989,324
Финансовая аренда	953,999	-	953,999
Дебиторская задолженность	-	307,592	307,592
Итого финансовые активы	953,999	2,316,774	3,270,773

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 года.

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	-	88,330	88,330
Средства в банках	-	1,620,253	1,620,253
Финансовая аренда	882,056	-	882,056
Дебиторская задолженность (Прим. 8)	-	176,554	176,554
Итого финансовые активы	882,056	1,885,137	2,767,193

34. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже приведены суммы остатков по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Сумма	Итого по	Сумма	Итого по
	остатков по	категории в	остатков по	категории в
	операциям	соответствии	операциям	соответствии
	со	со статьями	со	со статьями
	связанными	финансовой	связанными	финансовой
	сторонами	отчетности	сторонами	отчетности
Дебиторская задолженность				
- другие связанные стороны	282,154	339,108	687,369	857,563

По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность по вознаграждению составляет 180 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года - 207 тысяч тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014, операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Чистые процентные доходы				
- другие связанные стороны	4,777	198,982	1,749	219,703
Прочие доходы	2,000	58,531	-	58,581
Операционные расходы				
- Члены Правления	(36,108)	(263,768)	(21,887)	(386,931)

Сумма вознаграждений Членам Правления в 2015 и 2014 годах составила 36,108 и 21,887 тысяч тенге соответственно.

35. События после отчетной даты

После отчетной даты до даты одобрения финансовой отчетности к выпуску было реализовано долгосрочных активов, предназначенных для продажи, балансовой стоимостью 31,042 тысячи тенге, с чистой прибылью 7,284 тысячи тенге.

17 ноября 2015 Компания обратилась в суд с исковым заявлением к ТОО «Машиностроительный завод «КАЗТЕХМАШ» о взыскании задолженности и неустойки за невыполнение обязательств по возврату суммы выданного аванса в размере 656,981 тысяч тенге по условиям договора о закупке техники №1 от 26.11.2014 года.

18 января 2016 года суд первой инстанции вынес решение не в пользу Компании. 27 января 2016 года Компанией подана апелляционная жалоба на решение специализированного межрайонного экономического суда. 30 марта 2016 года Апелляционная судебная коллегия г.Алматы по гражданским и административным делам, рассмотрев апелляционную жалобу не усмотрела оснований для отмены предыдущего решения.

BDO Kazakhstan LLP

6 Gabdullin Street

Almaty, 050013

Kazakhstan

Tel: +7 727 331 31 34

Fax: +7 727 331 31 35

www.bdokz.com

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.