

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2016 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное Общество «ForteLeasing» (далее по тексту – «Компания») было образовано 5 марта 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью Компании является предоставление финансового лизинга.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр.Абая, 68/74.

Среднее количество работников Компании по состоянию на 31 марта 2016 года составляло 34 человека (31 декабря 2015: 28 человек).

По состоянию на 31 марта 2016 года объявленный и оплаченный капитал компании составил 1.560.000 простых акций.

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, за исключением данных в расчете на одну акцию.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Средства, предоставленные клиентам и дебиторская задолженность

Средства, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Соглашения по ним не заключаются с намерением незамедлительной или кратковременной

перепродажи, и не классифицируются как торговые ценные бумаги, и не предназначены в качестве инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки. Доходы и убытки признаются в отчете о совокупном доходе тогда, когда прекращено признание средств, предоставленных клиентам, и дебиторской задолженности или произошло их обесценение, а также через процесс амортизации.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в финансовых учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Встроенные производные финансовые инструменты

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (дилинг). Реализованные доходы по производным финансовым инструментам, встроенным в договоры по предоставлению финансового лизинга отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты 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.

Заемные средства, которые включают средства кредитных учреждений и выпущенные долговые ценные бумаги, первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, за вычетом расходов, непосредственно связанных с проведением сделки. После первоначального признания заемные средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе, когда прекращается признание заемных средств, а также в результате процесса амортизации. Если Компания приобретает собственную задолженность, она удаляется из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченными средствами признается в отчете о совокупном доходе.

Аренда

Финансовый лизинг – Компания в качестве лизингодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Активы, принадлежащие Компании, но являющиеся предметом финансового лизинга, включены в финансовую отчетность как «Чистые инвестиции в финансовый лизинг», что представляет собой общие инвестиции в лизинг за вычетом незаработанного финансового дохода. Незаработанный финансовый доход амортизируется за период лизинга, с применением метода аннуитета, для получения регулярной доходности на чистые инвестиции в финансовый лизинг.

Сроком лизинга считается непрерываемый период в течение, которого лизингополучатель обязался удерживать актив в лизинге, а также любые будущие условия, по которым лизингополучатель имеет право продолжить лизинг актива с будущими платежами или без них, и про которые в момент начала лизинга можно с уверенностью сказать, что лизингополучатель данными условиями воспользуется.

Общими инвестициями в лизинг является сумма минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем. Минимальными лизинговыми платежами являются платежи в течение срока лизинга, которые должны осуществляться лизингополучателем, не считая выплат за условную аренду, стоимость услуг или налоги, которые были уплачены лизингодателем и должны быть ему возмещены.

Незаработанным финансовым доходом является разница между общей суммой минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем и текущей стоимостью данных минимальных лизинговых платежей, рассчитанных по используемой в лизинге ставке вознаграждения.

Используемой в финансовом лизинге ставкой вознаграждения является дисконтированная ставка, которая в момент начала лизинга приводит общую сумму минимальных лизинговых платежей к справедливой стоимости актива, переданного в финансовый лизинг.

Справедливой стоимостью является сумма, за которую можно обменять актив, переданный в лизинг, или погасить обязательство между компетентными сторонами при их желании и в ходе обычного бизнеса.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате вознаграждения или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые корректируют с убытками по активам.

В отношении финансовых активов, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются

отдельно значимыми. Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Компанией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Реструктуризация инвестиций в финансовый лизинг

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог и возврат предмета лизинга, пересматривать условия по инвестициям в финансовый лизинг, например, продлевать договорные сроки платежа и согласовывать новые условия предоставления лизинга:

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта инвестиций в финансовый лизинг, прекращается признание предыдущей дебиторской задолженности по финансовому лизингу, а новая дебиторская задолженность по финансовому лизингу признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя, Компания использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя и инвестиции в финансовый лизинг, считаются обесцененными после реструктуризации, Компания признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если инвестиции в финансовый лизинг не являются обесцененными в результате реструктуризации, Компания пересчитывает эффективную процентную ставку.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, или сохранила за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне на основании соглашения о перераспределении; или
- ▶ Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отсроченному налогу учитываются по методу балансовых обязательств. Отсроченный подоходный налог предусмотрен по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Актив по отсроченному налогу отражается только в той мере, в которой существует вероятность наличия достаточной налогооблагаемой прибыли, в счет которой налогооблагаемые временные разницы могут быть использованы. Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по ставкам налога, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налога, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Такие налоги учитываются в составе прочих операционных расходов в отчете о совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Мебель и офисное оборудование	10
Компьютеры и оргтехника	4-5
Прочие основные средства	10-14

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Объекты инвестиционной недвижимости, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Компанией в качестве основных средств.

Первоначально инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости, в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. Инвестиционная недвижимость в последствии оценивается по себестоимости, минус накопленная амортизация. Инвестиционная недвижимость амортизируется на линейной основе в течение срока полезного использования, составляющего 40 лет.

Прекращение признания инвестиционной недвижимости осуществляется тогда, когда она либо выбыла, либо навсегда изъята из использования и не ожидается получения экономических выгод от её выбытия. Любые доходы и убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в отчёте о совокупном доходе в том году, когда произошло выбытие.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, исходная стоимость для последующего учёта является справедливой стоимостью на дату изменения использования. В случае если объект недвижимости, занимаемый собственником, становится инвестиционной недвижимостью, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учёта основных средств до даты изменения использования.

Обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости

Балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости анализируется на каждую отчетную дату для выявления объектов основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости превышает их расчетную стоимость возмещения, стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств и инвестиционной недвижимости представляет собой большее из значений: чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчетные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учетом временной стоимости денег, а также рисков, связанных с данным активом.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представляют собой конфискованное залоговое обеспечение или предмет лизинга и учитываются по наименьшей из значений: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации является расчётной ценой реализации в ходе осуществления обычной деятельности, за минусом расчётных сумм издержек и затрат необходимых для осуществления продажи.

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Компании есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и сумма дохода может быть достоверно определена. Для признания дохода также должны

соблюдаться следующие условия:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, 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 (например, право на досрочное погашение). Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Доход от продажи товарно-материальных запасов

Доходы признаются тогда, когда существенные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на предметы финансового лизинга, переданы покупателю, и сумма дохода может быть определена с достаточной степенью точности. Доход от продажи товарно-материальных запасов включает разницу между доходом от продаж и затратами на осуществление продаж. Себестоимость продаж, отражённая в начале срока аренды, равняется себестоимости или балансовой стоимости, если они различаются, арендованного имущества минус дисконтированная стоимость негарантированной остаточной суммы.

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы по экспертизе проектов и прочие консультационные услуги.

Операционные расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по рыночному обменному курсу, котируемому Казахстанской Фондовой Биржей (далее по тексту – «КФБ») и заявленному Национальным Банком Республики Казахстан на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе как чистые доходы/расходы по операциям в иностранной валюте (курсовая разница). Неденежные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разницы между договорным курсом обмена сделки в иностранной валюте и рыночным курсом обмена, на дату сделки, включены в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 годов официальные курсы обмена составляли 343,06 и 339,47 тенге за 1 доллар США соответственно, и 388,24 и 371,31 тенге за 1 евро, соответственно.

Резерв на обесценение активов и прочей дебиторской задолженности

Компания ежемесячно проводит анализ лизингового портфеля и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует своё субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре

убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам финансового лизинга и дебиторской задолженности. Методика и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются для снижения любой разницы между оценками вероятных убытков и суммарными фактическими убытками.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года, его толкование законодательства является соответствующим пониманию налоговых органов и позиции Компании по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

2. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31.03.2016	31.12.2015
Наличность в кассе	76	75
Текущие счета –АО «ForteBank»	200.682	254.746
Текущие счета –АО «Казкоммерцбанк»	72.432	56.652
Текущие счета –АО «Казинвестбанк»	5.863	3.298
Денежные средства и их эквиваленты	279.053	314.771

Денежные средства размещенные на депозитах БВУ:

	31.03.2016	31.12.2015
Депозитные счета - АО «Казинвестбанк»	378.269	325.087
Начисленное вознаграждение - АО «Казинвестбанк»	983	1.066
Денежные средства и их эквиваленты	379.252	326.153

3. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	31.03.2016	31.12.2015
Минимальные лизинговые платежи к получению	2.039.490	2.224.985
Незаработанный финансовый доход	(247.670)	(290.312)
Чистые минимальные лизинговые платежи к получению	1.791.820	1.934.673
За вычетом резерва под обесценение	(420.039)	(425.603)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.371.781	1.509.070
Текущая часть	1.217.600	1.274.124
За вычетом резерва под обесценение	(406.168)	(411.732)
Текущая часть, нетто	811.432	862.392
Долгосрочная часть	574.220	660.549
За вычетом резерва под обесценение	(13.871)	(13.871)
Долгосрочная часть, нетто	560.349	646.678
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.371.781	1.509.070

За три месяца 2016 год передача оборудования в финансовый лизинг не производилась.

Ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2016 году варьируется от 8% до 25%

4. Встроенные производные финансовые инструменты

Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость встроенного производного финансового инструмента, отраженного в финансовой отчетности, а также его условную сумму.

	31.03.2016			31.12.2015		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Обязательс тво			Обязательс тво	
		Актив	тво		Актив	тво
Валютный опцион	123.520	55.698	–	123.520	55.698	–

На 31 декабря 2015 года и 2014 годов у Компании имелись определенные инвестиции в финансовый лизинг, привязанные к иностранной валюте, которые являются долговыми инструментами с пороговым значением, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам связаны с иностранными валютами таким образом, что у Компании есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанной в контракте, будет повышаться по отношению к определенному порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату заключения договора финансового лизинга). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне.

По мнению Компании, вышеуказанное условие, которое включает встроенный валютный опцион, является встроенным производным финансовым инструментом, который должен быть выделен из основного контракта и учтен в финансовой отчетности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

5. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают предметы финансового лизинга, полученные от лизингополучателей и удерживаемые для перепродажи, либо для передачи в дальнейшую аренду по финансовому лизингу. На 31 марта 2016 года товарно-материальные запасы составили 81.232 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 86.801 тысяч тенге), и состояли из земельных участков, недвижимости для продажи, машин и другого специализированного оборудования.

6. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	Земля	Здания	Всего
Остаточная стоимость:			
31 марта 2016 года	163.943	1.490.324	1.654.267
31 декабря 2015 года	163.643	1.487.394	1.651.337
31 декабря 2014 года	164.670	1.506.703	1.671.373
31 декабря 2013 года	157.241	779.083	936.324
31 декабря 2012 года	157.353	806.027	963.380
31 декабря 2011 года	157.353	830.666	988.019

Износ и амортизация за 3 месяца 2016 года в отчете о совокупном доходе включает амортизацию инвестиционной недвижимости в размере 11.125 тыс.тенге, основных средств в размере 692 тыс.тенге и нематериальных активов в размере 16 тыс. тенге.

7. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31.03.2016	31.12.2015
Дебиторская задолженность	43.550	51.313
Авансы и предоплата	2.842	7.404
Налоги к возмещению за исключением корпоративного подоходного налога	15.221	17.580
Прочее	11.195	16.870
	72.808	93.167
За вычетом резерва под обесценение	(9.383)	(9.383)
Прочие активы	63.425	83.784

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31.03.2016	31.12.2015
НДС к оплате	59.421	85.467
Налоги к уплате	-	-
Авансы от лизингополучателей	212	873

Кредиторская задолженность перед поставщиками	10.293	2.277
Профессиональные услуги к оплате		
Доход будущих периодов	35.955	39.722
Прочее	200	2.200
Прочие обязательства	106.081	130.539

8. Займы

Средства кредитных учреждений включают:

	31.03.2016	31.12.2015
Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	686.150	730.661
Займы АО «ForteBank»	368.982	424.297
Средства кредитных учреждений	1.055.132	1.154.958

На 31 марта 2016 года номинальные процентные ставки по займам варьируются от 3,5% до 13,5% годовых.

У Компании имеются две кредитные линии, предоставленные АО «ForteBank»:

- 1.382.184 тысяч тенге. Срок кредитной линии истекает 23 декабря 2019 года.
- 1.353.301 тысяч тенге. Срок кредитной линии истекает 25 декабря 2021 года.

Обеспечением по кредитным линиям являются объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании.

9. Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2016 года объявленный и оплаченный капитал Компании составил 1.560.000 простых акций. Стоимость размещения акций составила 1.000 тенге за акцию.

10. Комиссионные доходы

Доходы по услугам и комиссиям включают в себя следующие позиции:

	31.03.2016	31.03.2015
Доход по экспертизе проектов потенциальных лизингополучателей	17	574
Комиссионный доход по агентским соглашениям	73	1.267
Доход по факторинговым операциям	-	-
Комиссионные доходы	-	1.841
Доход, получаемый от пересмотра графика	406	-
	496	1.841

11. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	31.03.2016	31.03.2015
Заработная плата и бонусы	(56.784)	(41.511)
Расходы на социальное обеспечение	(5.467)	(4.095)
Расходы на персонал	(62.251)	(45.606)
Износ и амортизация	(11.834)	(11.953)
Прочие резервы	-	-
Убытки от обесценения активов	-	-
Оплата профессиональных услуг	(3.520)	(223)
Расходы по аренде	(559)	(4.669)
Налоги за исключением корпоративного подоходного налога	(5.846)	(5.931)
Расходы на коммунальные услуги (содержание зданий)	(17.564)	(12.594)
Расходы по ремонту	(4.050)	(490)
Транспортные расходы	(82)	(313)
Банковские услуги	(316)	(524)
Командировочные расходы	(375)	(202)
Расходы на рекламу	(668)	-
Расходы по услугам связи, включая почтовые	(285)	(490)
Услуги тимбилдинга	-	-
Судебные издержки	-	-
Услуги оценки	(114)	(125)

Прочие расходы	(15.342)	(4.217)
Операционные расходы	(122.806)	(29.778)

12. Балансовая стоимость 1 (одной) акции

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 марта 2016 года составила 1.712 тенге (1.736 тенге на 31.12.2015 года). Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменениями и дополнениями № 3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года. Стоимость была рассчитана по следующей формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \text{ (2.671.331 тыс.тенге / 1.560.000=1.712 тенге), где}$$

BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

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

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитаны по формуле:

$$NAV = TA - TL \text{ (3.902.619 - 1.231.288 = 2.671.331 тыс. тенге), где}$$

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

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

Расчет стоимости одной акции представлен в тенге.

Председатель Правления
АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

Главный бухгалтер
АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)



Мендигалиев А. С.

Кенжибекова Б. А.