

СОДЕРЖАНИЕ

АО «Темірлізинг»

Финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
с отчётом независимого аудитора

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

- 1. Отчёт о финансовой отчётности
- 2. Отчёт о соблюдении законодательства
- 3. Отчёт об осуществлении контроля
- 4. Отчёт о достоверности раскрытия информации

СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

- 1. Баланс
- 2. Отчёт о прибылях и убытках
- 3. Отчёт о движении капитала
- 4. Отчёт о движении денежных средств
- 5. Отчёт о движении наличности
- 6. Отчёт о движении денежных средств
- 7. Отчёт о движении денежных средств
- 8. Отчёт о движении денежных средств
- 9. Отчёт о движении денежных средств
- 10. Отчёт о движении денежных средств
- 11. Отчёт о движении денежных средств
- 12. Отчёт о движении денежных средств
- 13. Отчёт о движении денежных средств
- 14. Отчёт о движении денежных средств
- 15. Отчёт о движении денежных средств
- 16. Отчёт о движении денежных средств
- 17. Отчёт о движении денежных средств
- 18. Отчёт о движении денежных средств
- 19. Отчёт о движении денежных средств
- 20. Отчёт о движении денежных средств
- 21. Отчёт о движении денежных средств
- 22. Отчёт о движении денежных средств
- 23. Отчёт о движении денежных средств
- 24. Отчёт о движении денежных средств

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе.....	2
Отчёт об изменениях в капитале.....	3
Отчёт о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	5
3. Основные положения учётной политики	5
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	20
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	21
6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг	21
7. Производные финансовые инструменты	23
8. Товарно-материальные запасы	23
9. Инвестиционная недвижимость.....	24
10. Основные средства	25
11. Прочие активы и обязательства.....	25
12. Средства кредитных учреждений	26
13. Налогообложение.....	26
14. Уставный капитал	27
15. Комиссионные доходы	27
16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	28
17. Доход на акцию.....	28
18. Условные обязательства.....	28
19. Управление рисками	29
20. Оценка справедливой стоимости.....	34
21. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	36
22. Операции со связанными сторонами	36
23. События после отчётной даты.....	37



Building a better
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Темірлизинг»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности АО «Темірлизинг» (далее по тексту — «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчёт о совокупном доходе, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за 2014 год, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчётность

Руководство аудируемого лица несёт ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности финансовой отчётности на основе проведённого аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчётность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчётности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчётности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчётности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учётной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчётности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Building a better
working world

Заклучение

По нашему мнению, финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Темірлизинг» по состоянию на 31 декабря 2014 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP



Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан от 15 июля 2005 года



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

30 апреля 2015 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2014	2013
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	567.454	255.233
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	6	1.859.925	2.387.445
Производные финансовые инструменты	7	55.698	16.164
Товарно-материальные запасы	8	92.318	80.527
Инвестиционная недвижимость	9	1.671.373	936.324
Основные средства	10	37.361	24.691
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	13	12.750	3.750
Прочие активы	11	101.112	358.666
Итого активы		4.397.991	4.062.800
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	12	1.651.541	1.584.303
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	13	70.075	44.901
Прочие обязательства	11	236.800	248.648
Итого обязательства		1.958.416	1.877.852
Капитал			
Уставный капитал	14	1.684.113	1.684.113
Нераспределенная прибыль		755.462	500.835
Итого капитал		2.439.575	2.184.948
Итого капитал и обязательства		4.397.991	4.062.800

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Мендигалиев А.С.

Председатель Правления

Кенжибекова Б.А.

Главный бухгалтер

30 апреля 2015 года



ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Процентные доходы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		372.955	387.949
		<u>372.955</u>	<u>387.949</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных учреждений		(170.610)	(201.502)
		<u>(170.610)</u>	<u>(201.502)</u>
Чистый процентный доход		<u>202.345</u>	<u>186.447</u>
Отчисление в резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	6	(3.410)	(34.629)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг		<u>198.935</u>	<u>151.818</u>
Комиссионные доходы	15	7.241	21.706
Доход от операционной аренды	9	427.673	242.209
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами		39.535	16.147
Чистые расходы от курсовой разницы		(17.241)	(1.876)
Убыток от продажи товарно-материальных запасов		(4.828)	(1.837)
Прочие доходы		14.944	7.862
Непроцентные доходы		<u>467.324</u>	<u>284.211</u>
Расходы на персонал	16	(197.437)	(131.263)
Износ и амортизация	9, 10	(30.250)	(31.442)
Прочие операционные расходы	16	(158.771)	(90.068)
Непроцентные расходы		<u>(386.458)</u>	<u>(252.773)</u>
Прибыль до (расходов)/льготы по корпоративному подоходному налогу		<u>279.801</u>	<u>183.256</u>
(Расходы)/льгота по корпоративному подоходному налогу		(25.174)	5.602
Прибыль за отчётный год		<u>254.627</u>	<u>188.858</u>
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		<u>254.627</u>	<u>188.858</u>
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)	17	163,22	121,06

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- делённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2012 года	1.684.113	311.977	1.996.090
Итого совокупный доход за год	–	188.858	188.858
На 31 декабря 2013 года	1.684.113	500.835	2.184.948
Итого совокупный доход за год	–	254.627	254.627
На 31 декабря 2014 года	1.684.113	755.462	2.439.575

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		377.596	347.430
Проценты уплаченные		(143.214)	(155.839)
Комиссионные доходы полученные		7.241	21.706
Доходы от операционной аренды полученные		661.094	—
Прочие доходы полученные		10.617	7.859
Расходы по операциям в иностранной валюте		(45.464)	(1.877)
Расходы на персонал уплаченные		(197.437)	(131.263)
Прочие операционные расходы уплаченные		(128.481)	(90.068)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		541.952	(2.052)
<i>Чистое уменьшение / (увеличение) операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		524.375	(117.062)
Товарно-материальные запасы		(5.116)	(1.837)
Прочие активы		13.616	1.680
<i>Чистое (уменьшение) / (увеличение) операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(43.273)	105.926
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		1.031.553	(13.345)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	13	(11.000)	—
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности		1.020.554	(13.345)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционной недвижимости		(762.437)	—
Приобретение основных средств		(17.162)	—
Поступления от реализации основных средств		—	7.009
Чистое (расходование) / поступление денежных средств в инвестиционной деятельности		(779.599)	7.009
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение средств кредитных учреждений		(836.593)	(629.739)
Средства кредитных учреждений полученные		907.859	600.473
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности		71.266	(29.266)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		312.221	(35.602)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	255.233	290.835
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	567.454	255.233
Неденежные транзакции:			
Перевод оборудования и залогового обеспечения изъятого у лизингополучателей в запасы		27.646	130.671
Перевод предоплаты по корпоративному подоходному налогу на прочие платежи в бюджет		2.000	—

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное Общество «Темірлізинг» (далее – «Компания») было образовано 5 марта 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основная деятельность Компании заключается в проведении лизинговых операций на территории Республики Казахстан.

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

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года составило 36 человек (31 декабря 2013 года: 37 человек).

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось более 2,5% находящихся в обращении акций:

Акционеры	2014, %	2013, %
АО «Темірбаню»	75,60	18,88
ТОО «СМКК»	5,87	5,87
ЮА Francis Alliance LTD	5,64	5,64
ТОО Компания «Премиум-инвест»	5,06	5,06
ТОО «Corvet»	3,35	3,35
ЮА Intellectual Creative Solutions LTD	2,56	2,56
АО «БТА Баню»	–	54,53
Другие	1,92	4,11
Итого	100,00	100,00

20 марта 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБРК») выдал Утемуратову Б.Ж. согласие на приобретение статуса крупного участника АО «Темірбаню».

В мае 2014 года АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и Утемуратов Б.Ж. завершили сделку по приобретению Утемуратовым Б.Ж. 79,90% простых акций АО «Темірбаню» у АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына». В результате сделки Утемуратов Б.Ж. стал контролирующим акционером АО «Темірбаню».

12 декабря 2014 года был произведен обмен акциями АО «Темірбаню» между АО «Альянс Баню» и акционерами АО «Темірбаню». В результате данного события АО «Альянс Баню» стал владельцем 100% размещённых простых и привилегированных акций АО «Темірбаню».

В рамках добровольной реорганизации путем присоединения, 1 января 2015 года между АО «Темірбаню» и АО «Альянс Баню» были подписаны передаточные акты, в соответствии с которыми все имущество, включая права требования и обязательства АО «Темірбаню», было передано АО «Альянс Баню».

По состоянию на 31 декабря 2014 года объявленный и оплаченный капитал компании составил 1.560.000 простых акций. Контролирующим акционером Компании на 31 декабря 2014 года является физическое лицо, Утемуратов Б.Ж., через АО «Темірбаню» (далее – «Родительская организация»).

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением производных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

В течение года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2014 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Компанию, поскольку Компания не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачёта», а также критерии взаимозачёта в отношении расчётных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на Компанию. *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»*

В разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на финансовую отчётность Компании, так как Компания в предыдущие годы следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», которые соответствуют требованиям разъяснения КРМФО (IFRIC) 21.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Компанию, так как в текущем отчётном периоде у Компании не было новации производных финансовых инструментов.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 20*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

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 учёте 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 учёте финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и, тогда, когда это уместно, компания пересматривает присвоенные категории на конец каждого финансового года.

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.

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Компания немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчете о совокупном доходе. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о совокупном доходе только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Инвестиции в финансовый лизинг и дебиторская задолженность

Инвестиции в финансовый лизинг 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 продажи в ближайшем будущем, и не классифицируются как торговые ценные бумаги, или инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки. Доходы и убытки признаются в составе прибыли или убытка тогда, когда прекращено признание финансового лизинга и дебиторской задолженности или произошло их обесценение, а также через процесс амортизации.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчёте 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 кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

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 отчёте о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с производными финансовыми инструментами.

Заёмные средства

Заёмные 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.

Заёмные средства, которые включают средства кредитных учреждений, первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, за вычетом расходов, непосредственно связанных с проведением сделки. После первоначального признания заёмные средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы признаются в отчёте о совокупном доходе, когда прекращается признание заёмных средств, а также процесс амортизации.

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.

Срок 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовый лизинг – Компания в качестве лизингодателя (продолжение)

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.

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 отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчёте 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.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учётом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценённые 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 надёжно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков 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 коррелируют с убытками по активам.

В отношении финансовых активов, учёт 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, оценённому 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 ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признаётся в отчёте о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Инвестиции в финансовый лизинг 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 счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчёте о совокупном доходе.

Приведённая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Расчёт приведённой 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 тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы, с учётом 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, платёжном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесённых 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:

Учёт 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 признаётся в отчёте 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 обесценёнными после реструктуризации, Компания признаёт 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 отчётном периоде. Если инвестиции в финансовый лизинг не являются обесценёнными в результате реструктуризации, Компания пересчитывает эффективную процентную ставку.

В случае если финансовый актив был реструктурирован, то он уже не считается просроченным. Руководство Компании постоянно пересматривает реструктуризированные финансовые активы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие финансовые активы продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Обесценение финансовых активов (продолжение)***Финансовые обязательства*

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

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 отчёте о совокупном доходе.

Налогообложение

Отсроченные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Отсроченный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе налогов, помимо корпоративного подоходного налога в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости, без учёта 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:

	<u>Годы</u>
Транспортные средства	7-10
Прочие основные средства	10-14
Здания и сооружения	25-40

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного 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 операционную 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, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Здания, входящие в состав инвестиционной недвижимости, амортизируются на линейной основе в течение срока полезного использования, составляющего 40 лет.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

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, её балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью.

Обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости

Балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости анализируется на каждую отчётную 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 расчётную 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 расчётные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учётом временной стоимости денег, а также рисков, связанных с данным активом.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представляют собой изъятое залоговое обеспечение или предметы 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 отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие льготы сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

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:

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу и признание арендного дохода

Компания признает дебиторскую задолженность по финансовой аренде по стоимости, равной чистым инвестициям в лизинг, начиная с даты начала срока аренды. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются в отчёте о финансовом положении как текущая стоимость минимальных лизинговых платежей. При расчёте текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды. Первоначальные прямые затраты учитываются при первоначальном признании дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Датой признания инвестиций в финансовый лизинг является дата подписания договора аренды или дата, когда стороны принимают на себя обязательства по основным положениям аренды, в зависимости от того, какая из дат является более ранней. На эту дату:

- аренда классифицируется как финансовый лизинг; и
- определена сумма, которая должна признаваться на начало срока лизинга.

Началом срока лизинга является дата, с которой арендатор получает право использовать арендуемый актив. Это дата первоначального признания аренды (т.е. признания активов, обязательств, доходов или расходов, возникших в результате аренды).

Полученные арендные платежи пропорционально распределяются между финансовым доходом и снижением непогашенной дебиторской задолженности по лизингу. Финансовый доход основывается на модели, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на чистые непогашенные инвестиции.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, 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 расчёте 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 отчётности 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 за минусом дисконтированной стоимости негарантированной остаточной суммы.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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 отчётности в том периоде, к которому они относятся.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ») и опубликованному НБРК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(расходы) от курсовой разницы». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом КФБ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов от курсовой разницы. На 31 декабря 2014 года официальный курс КФБ составлял 182,35 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2013 года: 154,06 тенге за 1 доллар США).

Будущие изменения в учётной политике

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учёту хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 года или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку её финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящихся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (продолжение)

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учётных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчёте о финансовом положении и отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на её финансовую отчётность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Компания уже составляет отчётность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учёта пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Компанию, так как Компания не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учёт приобретения долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учёте приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учёта объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение о допустимых методах амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива.

В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как Компания не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учёта инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платёж, основанный на акциях»

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы;
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФО (IFRS) 13

Данная поправка к МСФЗ (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- Данное исключение применимо только для учёта в финансовой отчётности самой совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 30 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

«Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но ещё не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчётности компании в соответствии с МСФО. Так как Компания уже составляет отчётность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность» – изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчётных периодах, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачёте в промежуточной финансовой отчётности

Руководство по взаимозачёту финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учёта» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращённой промежуточной финансовой отчётности.

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращённой промежуточной отчётности. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Будущие изменения в учётной политике (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов (продолжение)

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчётности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчётности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчётностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчётности (например, в комментариях руководства или отчёте о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчётности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчётностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчётность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

4. Существенные учётные суждения и оценки

В процессе применения учётной политики Компании, руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Оценка залогового обеспечения

Руководство Компании осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе. Руководство Компании использует суждения, основанные на опыте, или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учётом текущей ситуации на рынке.

Резерв на обесценение финансового лизинга и 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)*Налогообложение*

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Наличные средства	168	2.254
Текущие счета в АО «Темірбанк»	550.685	241.097
Текущие счета в АО «Казкоммерцбанк»	16.601	11.882
Денежные средства и их эквиваленты	567.454	255.233

6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Минимальные лизинговые платежи к получению	2.649.463	3.261.355
Незаработанный финансовый доход	(363.935)	(446.984)
Чистые минимальные лизинговые платежи к получению	2.285.528	2.814.371
За вычетом: резерв под обесценение	(425.603)	(426.926)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.859.925	2.387.445
Текущая часть	1.491.627	1.724.513
За вычетом: резерв под обесценение	(411.732)	(405.075)
Текущая часть, нетто	1.079.895	1.319.438
Долгосрочная часть	793.901	1.089.858
За вычетом: резерв под обесценение	(13.871)	(21.851)
Долгосрочная часть, нетто	780.030	1.068.007
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.859.925	2.387.445

В 2014 и 2013 годах стоимость оборудования, переданного в финансовый лизинг, составила 760.563 тысячи тенге и 1.536.137 тысяч тенге, соответственно.

Ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2014 году варьируются от 8% до 25% (в 2013 году: 8% до 25%). Эффективные ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2014 году составили 18,08% годовых (в 2013 году: 16,57% годовых).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Ниже приведены сроки погашения по общим и чистым инвестициям в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря:

Годы	2014		2013	
	Общие инвестиции	Чистые инвестиции	Общие инвестиции	Чистые инвестиции
2014	–	–	1.814.099	1.724.513
2015	1.572.528	1.491.627	931.383	744.424
2016	688.739	548.203	455.184	311.341
2017	243.768	165.713	46.551	26.963
2018	98.850	57.016	14.138	7.130
2019	45.578	22.969	–	–
	2.649.463	2.285.528	3.261.355	2.814.371

В конце срока лизинга право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателям.

Ниже представлено движение резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг:

	2014	2013
На 1 января		
Отчисление за год	426.926	392.297
Списание	3.410	34.629
На 31 декабря	(4.733)	–
	425.603	426.926
Обесценение на индивидуальной основе	403.048	384.048
Обесценение на совокупной основе	22.555	42.878
	425.603	426.926
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	1.004.432	675.688

Инвестиции в финансовый лизинг, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 89.576 тысяч тенге (в 2013 году: 25.784 тысячи тенге).

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по инвестициям в финансовый лизинг, которые на 31 декабря 2014 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 555.777 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 291.640 тысяч тенге). Списание инвестиций в лизинг может произойти только после получения одобрения Совета Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

В течение 2014 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 27.646 тысяч тенге (в 2013 году: 130.671 тысячи тенге), которые были классифицированы как товарно-материальные запасы с целью дальнейшей реализации (Примечание 8). Согласно политике Компании, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Концентрация инвестиций в финансовый лизинг

На 31 декабря 2014 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 37% (31 декабря 2013 года: 29%) от чистых минимальных лизинговых платежей к получению или 35% (31 декабря 2013 года: 38%) от капитала. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 835.983 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 820.060 тысяч тенге). По данным инвестициям на 31 декабря 2014 года был признан резерв в размере 16.521 тысяча тенге (31 декабря 2013 года: 18.992 тысячи тенге).

7. Производные финансовые инструменты

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

	2014			2013		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютный опцион	123.520	55.698	-	80.947	16.164	-

На 31 декабря 2014 года 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.

8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают предметы финансового лизинга, полученные от лизингополучателей и удерживаемые для перепродажи, либо для передачи в дальнейший финансовый лизинг. На 31 декабря 2014 года товарно-материальные запасы составляли 92.318 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 80.527 тысяч тенге), и полностью состояли из автотранспорта и другого специализированного оборудования.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2012 года	157.353	982.224	1.139.577
Перевод в основные средства (Примечание 10)	(112)	(2.907)	(3.019)
На 31 декабря 2013 года	157.241	979.317	1.136.558
Поступления	7.429	755.008	762.437
Выбытие	—	(571)	(571)
На 31 декабря 2014 года	164.670	1.733.754	1.898.424
Накопленный износ			
На 31 декабря 2012 года	—	(176.197)	(176.197)
Начисление	—	(24.638)	(24.638)
Перевод в основные средства (Примечание 10)	—	601	601
На 31 декабря 2013 года	—	(200.234)	(200.234)
Начисление	—	(26.945)	(26.945)
Выбытие	—	128	128
На 31 декабря 2014 года	—	(227.051)	(227.051)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2014 года	164.670	1.506.703	1.671.373
На 31 декабря 2013 года	157.241	779.083	936.324
На 31 декабря 2012 года	157.353	806.027	963.380

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Арендный доход от инвестиционной недвижимости	427.673	242.209
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости	(47.141)	(48.366)

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих земельных участков. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки, выполненной лицензированным оценщиком методом сравнительного анализа рынка недвижимости, по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 4.124.121 тысяча тенге (31 декабря 2013 года: 2.807.497 тысяч тенге). Данная инвестиционная недвижимость сдается в операционную аренду, срок договоров, по которым заканчивается 31 декабря 2014 года.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства

Ниже представлено движение по основным средствам:

	<i>Земля, здания, сооружения</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2012 года	–	84.782	14.147	12.250	111.179
Поступления	–	4.442	–	897	5.339
Выбытие	–	(84.782)	–	(1.261)	(86.043)
Перевод из инвестиционной недвижимости (Примечание 9)	3.019	–	–	–	3.019
На 31 декабря 2013 года	3.019	4.442	14.147	11.886	33.494
Поступления	–	15.989	–	1.173	17.162
Выбытие	–	–	–	(5.404)	(5.404)
На 31 декабря 2014 года	3.019	20.431	14.147	7.655	45.252
Накопленный износ					
На 31 декабря 2012 года	–	(5.299)	–	(7.293)	(12.592)
Начисление	–	(4.905)	–	(1.351)	(6.256)
Выбытие	–	9.538	–	1.108	10.646
Перевод из инвестиционной недвижимости (Примечание 9)	(601)	–	–	–	(601)
На 31 декабря 2013 года	(601)	(666)	–	(7.536)	(8.803)
Начисление	–	(2.067)	–	(1.175)	(3.242)
Выбытие	–	–	–	4.154	4.154
На 31 декабря 2014 года	(601)	(2.733)	–	(4.557)	(7.891)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	2.418	17.698	14.147	3.098	37.361
На 31 декабря 2013 года	2.418	3.776	14.147	4.350	24.691
На 31 декабря 2012 года	–	79.483	14.147	4.957	98.587

Износ и амортизация за 2014 год в отчете о совокупном доходе также включает амортизацию нематериальных активов в размере 63 тысячи тенге (в 2013 году: 548 тысячи тенге).

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Налоги к возмещению, помимо корпоративного подоходного налога	34.704	7.365
Товарно-материальные запасы, проданные в рассрочку	22.221	63.048
Дебиторы по проданным товарно-материальным запасам	18.636	28.207
Дебиторская задолженность по операционной аренде	16.856	250.277
Счета к оплате по возмещаемым расходам	4.616	5.718
Авансы и предоплата	3.031	11.738
Прочее	10.431	5.391
	110.495	371.744
За вычетом: резерв под обесценение	(9.383)	(13.078)
Прочие активы	101.112	358.666

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Прочие активы и обязательства (продолжение)

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

	<i>Прочие активы</i>
На 31 декабря 2012 года	9.140
Отчисление за год	3.938
На 31 декабря 2013 года	13.078
Списания за год	(3.695)
На 31 декабря 2014 года	9.383

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	97.988	85.433
Налог на добавленную стоимость к оплате	57.629	106.298
Доходы будущих периодов	56.200	24.776
Авансы от лизингополучателей	21.231	26.365
Профессиональные услуги к оплате	-	500
Прочее	3.752	5.276
Прочие обязательства	236.800	248.648

12. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	999.657	873.665
Займы, полученные от АО «Темірбанк»	651.884	710.638
Средства кредитных учреждений	1.651.541	1.584.303

На 31 декабря 2014 и 2013 годов у Компании имеется кредитная линия, предоставленная АО «Темірбанк» в размере 2.300.000 тысяч тенге на срок до 2018 года. Обеспечением по кредитной линии являются объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2014 года составляет 1.671.373 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 936.324 тысячи тенге). На 31 декабря 2014 и 2013 годов номинальные процентные ставки по займам, полученным в рамках данной кредитной линии составляли 13,5% годовых.

Компания также получает займы для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего бизнеса от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». На 31 декабря 2014 года такие займы составляют 999.657 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 873.665 тысяч тенге), номинальные процентные ставки варьируются от 3,5% до 6,5% годовых (31 декабря 2013 года: от 3,5% до 6,5%). Условием данной кредитной линии являются некоторые финансовые и нефинансовые ограничения. В частности, финансовое состояние заемщика не должно быть определено как «Нестабильное» в соответствии с пунктом 3 Постановления Правительства Республики Казахстан № 2275 от 30 декабря 2009 года. Событие дефолта наступает также в случае несоблюдения условий инвестирования в финансовый лизинг. На 31 декабря 2014 и 2013 годов Компания соблюдала требования по выполнению ограничительных условий по соглашению о предоставлении данной кредитной линии.

13. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	-	-
(Расход)/льгота по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(25.174)	5.602
(Расходы)/льгота по корпоративному подоходному налогу	(25.174)	5.602

В соответствии с казахстанским законодательством, доход, полученный от сдачи в финансовую аренду оборудования на период свыше трёх лет, с последующей передачей прав на оборудование лизингополучателю, освобождается от корпоративного подоходного налога. В результате, Компания исключает вознаграждение по финансовому лизингу для целей исчисления чистого дохода, подлежащего налогообложению. Эти расчёты приводят к возникновению налоговых убытков, которые не подлежат переносу на будущие периоды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

13. Налогообложение (продолжение)

В соответствии с налоговым законодательством применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2014 и 2013 годах составляет 20%.

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в финансовой отчетности:

	2014	2013
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	279.801	183.256
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	55.960	36.651
Необлагаемый налогом доход от финансового лизинга	(55.452)	(48.301)
Необлагаемый налогом доход от производных финансовых инструментов	(7.907)	(1.679)
Отчисление в резерв под обесценение активов	682	8.404
Корректировка отсроченного налогового обязательства прошлых лет	30.376	-
Прочее	1.515	(677)
Расходы/(льгота) по корпоративному подоходному налогу	25.174	(5.602)

	2012	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о совокупном доходе	2013	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о совокупном доходе	2014
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Авансы уплаченные	364	(364)	-	-	-
Отсроченный налоговый актив	364	(364)	-	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(50.867)	5.966	(44.901)	(25.174)	(70.075)
Отсроченное налоговое обязательство	(50.867)	5.966	(44.901)	(25.174)	(70.075)
Чистое отсроченное налоговое обязательство	(50.503)	5.602	(44.901)	(25.174)	(70.075)

По состоянию на 31 декабря 2014 года актив по текущему корпоративному подоходному налогу составляет 12.750 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 3.750 тысяч тенге).

14. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов объявленный и оплаченный капитал Компании составил 1.560.000 простых акций. Номинальная стоимость акций составляет 1.000 тенге за акцию. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды в 2014 и 2013 годах.

15. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2014	2013
Доход по экспертизе проектов потенциальных лизингополучателей	3.474	17.808
Комиссионный доход по агентским соглашениям	1.353	3.492
Прочее	2.414	406
Комиссионные доходы	7.241	21.706

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Заработная плата и бонусы	(178.908)	(119.588)
Отчисления на социальное обеспечение	(18.529)	(11.675)
Расходы на персонал	(197.437)	(131.263)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(41.679)	(14.411)
Профессиональные услуги	(25.814)	(13.787)
Расходы на коммунальные услуги	(25.507)	(24.340)
Снижение стоимости товарно-материальных запасов	(16.143)	(2.291)
Расходы на мероприятия	(10.530)	–
Банковские услуги	(7.503)	(2.949)
Расходы по аренде	(7.438)	(12.615)
Прочие резервы	(3.795)	(7.651)
Страхование имущества	(3.145)	(166)
Ремонт транспортных средств	(2.621)	(1.213)
Командировочные расходы	(2.219)	(3.373)
Членские взносы	(1.871)	(707)
Расходы по услугам связи	(1.577)	(1.617)
Расходы на рекламу	(270)	(1.403)
Прочие расходы	(8.659)	(3.545)
Прочие операционные расходы	(158.771)	(90.068)

17. Доход на акцию

Базовый и разводненный доход на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании нет каких-либо опционов или конвертируемых долговых инструментов.

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованных при расчёте базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Чистая прибыль, относимая на держателей простых акций	254.627	188.858
Средневзвешенное количество простых акций	1.560.000	1.560.000
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)	163,22	121,06

На 31 декабря 2014 и 2013 годов у Компании не было финансовых инструментов, разводняющих прибыль на акцию.

18. Условные обязательства**Судебные иски и претензии**

Компания является объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты её деятельности.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчётности только тогда, когда существует вероятность, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Компания не создала резерв в данной финансовой отчётности по каким-либо условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18. Условные обязательства (продолжение)

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на казахстанскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация тенге. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

19. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Компания главным образом подвержена кредитному риску, риску ликвидности, валютному риску и операционному риску.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования. Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Внутренние приёмы Компании по управлению риском сфокусированы на непредсказуемости финансовых рынков и направлены на минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты Компании. Управление рисками осуществляется Финансовой службой Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства, который в основном возникает по чистым инвестициям Компании в финансовый лизинг. Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Компания управляет и контролирует кредитный риск посредством установления лимитов по размеру риска, который она готова принять по отдельным контрагентам, отраслевой концентрации рисков и типу активов и посредством мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей выполнять обязательства и при необходимости посредством изменения соответствующих лимитов. Управление кредитным риском совершается также посредством страхования активов, передаваемых в лизинг. Компания также установила разрешительную структуру и лимиты по кредитным разрешениям. Соблюдение кредитной политики, сформулированной и утверждённой Советом директоров, контролируется отдельным Кредитным департаментом, который отвечает за осуществление надзора над кредитными рисками Компании.

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении, включая производные инструменты, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитный риск по общим суммам, подлежащим получению, в отношении инвестиций в финансовый лизинг, также снижается посредством сохранения правового титула на лизинговые активы и, при необходимости, получения дополнительного обеспечения.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчёта о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании.

	2014			Итого
	Стандартные		Обесцененные	
	Всего	в т.ч. просроченные, но не обесцененные		
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	567.286	–	–	567.286
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.281.096	289.582	1.004.432	2.285.528
Прочие финансовые активы	52.946	–	9.383	62.329
Итого	1.901.328	289.582	1.013.815	2.915.143

	2013			Итого
	Стандартные		Обесцененные	
	Всего	в т.ч. просроченные, но не обесцененные		
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	252.979	–	–	252.979
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2.138.683	16.953	675.688	2.814.371
Прочие финансовые активы	342.700	–	13.078	355.778
Итого	2.734.362	16.953	688.766	3.423.128

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа:

	Менее 30 дней	Итого
31 декабря 2014 года		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	289.582	289.582
Итого	289.582	289.582
31 декабря 2013 года		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	16.953	16.953
Итого	16.953	16.953

Лизинговые платежи, просроченные на срок до 90 дней, рассматриваются как просроченные, но не обесцененные, если только не существует иной объективной информации, которая позволит классифицировать инвестиции в финансовый лизинг как обесцененные. Обесцененные финансовые активы, это такие активы, в отношении которых Компания установила, что существует вероятность того, что она не сможет взыскать основную сумму и проценты в сроки, указанные в соглашении о финансовом лизинге. Финансовые активы считаются обесцененными тогда, когда они являются просроченными на срок до 90 дней. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому лизингополучателю, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчётную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение инвестиций в финансовый лизинг, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых инвестиций, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчётную дату, при этом каждый портфель финансового лизинга тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство кредитного подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года.

Финансовые активы с пересмотренными сроками исполнения, это те активы, которые были реструктурированы вследствие ухудшения финансового положения клиента и те, в отношении которых Компания пошла на уступку, которая в ином случае не рассматривалась.

Балансовая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг, условия по которым были пересмотрены на 31 декабря 2014 года, составляет 216.554 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 7.827 тысяч тенге).

Концентрация кредитного риска

Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

По контрагентам

Компания фокусируется на предприятиях малого и среднего бизнеса, и её кредитный риск диверсифицирован по большому количеству клиентов. Концентрация риска по контрагентам раскрыта в *Примечании 6*.

По экономическим секторам

Концентрация риска по экономическим секторам в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг, представлена следующим образом:

	2014	%	2013	%
Сфера услуг	608.120	26,61	563.987	20,04
Транспорт	470.671	20,59	668.252	23,74
Строительство	445.177	19,48	563.350	20,02
Производство	279.135	12,21	314.080	11,16
Дорожное строительство	159.019	6,96	274.995	9,77
Розничная торговля	111.328	4,87	96.879	3,44
Сельское хозяйство	80.475	3,52	123.902	4,40
Полиграфическая промышленность	79.186	3,46	135.074	4,80
Пищевая промышленность	52.417	2,30	73.852	2,63
	2.285.528	100,00	2.814.371	100,00

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Концентрация кредитного риска (продолжение)***По географической концентрации*

На 31 декабря 2014 и 2013 годов все монетарные активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство организовало диверсифицированные источники финансирования, осуществляет управление активами с учётом ликвидности и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Управление финансированием осуществляется Финансовой службой Компании. Этот процесс включает управление и мониторинг ежедневных денежных потоков и потребности в финансировании.

Ликвидность оценивается и управление ею осуществляется Компанией, опираясь на соотношение чистых ликвидных активов и обязательств. На 31 декабря коэффициенты ликвидности составляли:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	2,52	2,33
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	2,08	2,05

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<u>2014</u>			<u>Всего</u>
	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 до 5 лет</u>	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	118.237	485.226	1.345.040	1.948.503
Прочие финансовые обязательства	42.302	29.726	25.960	97.988
Итого недисконтированные финансовые обязательства	160.539	514.952	1.371.000	2.046.491

	<u>2013</u>			<u>Всего</u>
	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 до 5 лет</u>	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	177.331	466.677	1.177.647	1.821.655
Прочие финансовые обязательства	15.644	45.916	23.873	85.433
Итого недисконтированные финансовые обязательства	192.975	512.593	1.201.520	1.907.088

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного периода времени.

Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств, Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчёта о прибылях и убытках Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность прибыли или убытка представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2014 года. Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. На 31 декабря 2014 года у Компании не было финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Компания минимизирует данный риск путем индексации минимальных лизинговых платежей к получению по соглашениям о финансовом лизинге к обменному курсу доллара США или евро.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на прибыль или убыток, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о совокупном доходе или капитала, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>2014</i>			
	<i>Увеличение</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Уменьшение</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>в валютном</i>	<i>прибыль</i>	<i>в валютном</i>	<i>прибыль</i>
	<i>курсе в %</i>	<i>до налого-</i>	<i>курсе в %</i>	<i>до налого-</i>
		<i>обложения</i>		<i>обложения</i>
Доллар	17,37	(41.569)	(17,37)	41.569

<i>Валюта</i>	<i>2013</i>			
	<i>Увеличение</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Уменьшение</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>в валютном</i>	<i>прибыль</i>	<i>в валютном</i>	<i>прибыль</i>
	<i>курсе в %</i>	<i>до налого-</i>	<i>курсе в %</i>	<i>до налого-</i>
		<i>обложения</i>		<i>обложения</i>
Доллар	30	(16.220)	(30)	16.220

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Управление капиталом**

Задачами Компании при управлении капиталом является поддержание принципа непрерывности деятельности с целью предоставления дохода акционерам и выгоды заинтересованным лицам и поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. Отсутствуют какие-либо требования к капиталу устанавливаемые регулирующими органами.

20. Оценка справедливой стоимости**Иерархия источников справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>				<i>Итого</i>
	<i>Дата оценки: 31 декабря 2014 года</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые инструменты		—	55.698	—	55.698
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты		567.454	—	—	567.454
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		—	—	1.851.121	1.851.121
Инвестиционная недвижимость		—	—	4.124.121	4.124.121
Прочие финансовые активы		—	—	52.946	52.946
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений		—	—	1.674.695	1.647.695

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>				<i>Итого</i>
	<i>Дата оценки: 31 декабря 2013 года</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые инструменты		—	16.164	—	16.164
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты		255.233	—	—	255.233
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		—	—	2.424.668	2.424.668
Инвестиционная недвижимость		—	—	2.807.497	2.807.497
Прочие финансовые активы		—	—	97.988	97.988
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений		—	—	1.456.469	1.456.469

(В тысячах тенге, если не указано иное)

20. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)***Производные инструменты*

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, значительные исходные данные для которых не наблюдаются на рынке, представляют собой валютные опционы. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены опционов, использующие расчёты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2014			2013		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	567.454	567.454	—	255.233	255.233	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.859.925	1.851.121	(8.804)	2.387.445	2.424.668	37.223
Прочие финансовые активы	52.946	52.946	—	342.700	342.700	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	1.651.541	1.674.695	(23.154)	1.584.303	1.456.469	127.834
Прочие финансовые обязательства	97.988	97.988	—	85.433	85.433	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(31.958)			165.057

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	2014			2013		
	В течение одного года	Более одного года	Всего	В течение одного года	Более одного года	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	567.454	–	567.454	255.233	–	255.233
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.079.895	780.030	1.859.925	1.089.999	1.297.446	2.387.445
Производные финансовые инструменты	–	55.698	55.698	–	16.164	16.164
Товарно-материальные запасы	92.318	–	92.318	80.527	–	80.527
Инвестиционная недвижимость	–	1.671.373	1.671.373	–	936.324	936.324
Основные средства	–	37.361	37.361	–	24.691	24.691
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	12.750	–	12.750	3.750	–	3.750
Прочие активы	101.112	–	101.112	335.913	22.753	358.666
Итого	1.853.529	2.544.462	4.397.991	1.765.422	2.297.378	4.062.800
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	525.822	1.125.719	1.651.541	532.207	1.052.096	1.584.303
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	70.075	70.075	–	44.901	44.901
Прочие обязательства	210.840	25.960	236.800	224.763	23.885	248.648
Итого	736.662	1.221.754	1.958.416	756.970	1.120.882	1.877.852
Нетто	1.116.867	1.322.708	2.439.575	1.008.452	1.176.496	2.184.948

22. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционеров Компании, ключевой управленческий персонал и организации, в которых акционеры или ключевой управленческий персонал Компании прямо или косвенно имеют значительную степень влияния. Операции со связанными сторонами осуществляются на условиях и в суммах как сделки между несвязанными сторонами.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объём операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2014 и 2013 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены ниже:

	2014		2013	
	Акционеры	Компании под общим контролем	Акционеры	Компании под общим контролем
Текущие счета на 1 января	241.097	–	290.255	–
Поступление средств	3.393.836	–	2.588.160	–
Выбытие средств	(3.084.248)	–	(2.637.318)	–
Текущие счета на 31 декабря	550.685	–	241.097	–
Средства кредитных учреждений на 1 января	710.638	873.665	608.346	964.525
Займы полученные	571.989	335.870	500.473	100.000
Займы выплаченные	(630.743)	(209.878)	(398.181)	(190.860)
Выбытия в связи со сменной контролирующего акционера	–	(999.657)	–	–
Средства кредитных учреждений на 31 декабря	651.884	–	710.638	873.665
Процентные расходы	(50.206)	(21.007)	(106.778)	(94.724)
Доход от операционной аренды	384.813	–	218.480	–
Прочие операционные расходы	(7.503)	–	(2.949)	–

В 2014 году вознаграждение 7 членам ключевого управленческого персонала (в 2013 году: 5 члена ключевого управленческого персонала) включает в себя следующие позиции:

	2014	2013
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	66.955	29.111
Отчисления на социальное обеспечение	6.430	2.882
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	73.385	31.993

23. События после отчётной даты

1 января 2015 года между АО «Альянс Банк» получил все простые акции Компании, а также все другие активы и обязательства АО «Темірбанк» и стал акционером Компании. 10 февраля 2015 года наименование АО «Альянс Банк» было изменено на Акционерное Общество «ForteBank».

12 февраля 2015 года новый акционер переименовал Компанию в АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг).

Балансовая стоимость 1 (одной) акции

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 1.564 тенге (1.401 тенге на 31.12.2013 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:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \quad (2.439.575 \text{ тыс. тенге} / 1.560.000 = 1.564 \text{ тенге}), \text{ где}$$

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:

$$NAV = TA - TL \quad (4.397.991 - 1.958.416 = 2.439.575 \text{ тыс. тенге}), \text{ где}$$

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.

Главный бухгалтер
АО «ForteLeasing» ФортеЛизинг



Кежибекова Б. А.