

АО «ФортеЛизинг»

Финансовая отчётность

*Год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

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	6
4. Существенные учётные суждения и оценки	19
5. Денежные средства и их эквиваленты	20
6. Средства в кредитных учреждениях	20
7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг	20
8. Товарно-материальные запасы	22
9. Инвестиционная недвижимость	22
10. Основные средства	23
11. Прочие активы и обязательства	23
12. Средства кредитных учреждений	24
13. Налогообложение	24
14. Уставный капитал	25
15. Комиссионные доходы	26
16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	26
17. Доход на акцию	26
18. Условные обязательства	26
19. Управление рисками	27
20. Оценка справедливой стоимости	32
21. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	34
22. Операции со связанными сторонами	34
23. События после отчетной даты	35

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «ФортеЛизинг»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного Общества «ФортеЛизинг» (далее - «Организация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в собственном капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2016 год, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Ernst & Young LLP



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнёр по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ – 0000099 от 27 августа 2012 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

10 мая 2017 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**на 31 декабря 2016 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	417.621	314.772
Средства в кредитных учреждениях	6	—	325.087
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7	555.305	1.547.674
Товарно-материальные запасы	8	44.864	75.211
Инвестиционная недвижимость	9	1.598.718	1.665.392
Основные средства	10	10.727	15.789
Нематериальные активы		1.313	222
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	13	1.753	7.126
Прочие активы	11	194.288	72.807
Итого активы		2.824.589	4.024.080
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	12	594.803	1.154.957
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	13	121.691	79.982
Прочие обязательства	11	84.656	119.806
Итого обязательства		801.150	1.354.745
Капитал			
Уставный капитал	14	1.684.113	1.684.113
Нераспределенная прибыль		339.326	985.222
Итого капитал		2.023.439	2.669.335
Итого капитал и обязательства		2.824.589	4.024.080

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Рахманов Т.М.



Председатель Правления

Кенжибекова Б.А.

Главный бухгалтер

10 мая 2017 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2016 год	2015 год
Процентные доходы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		179.530	354.922
Средства в кредитных учреждениях		17.131	4.142
		196.661	359.064
Процентные расходы			
Средства кредитных учреждений		(107.542)	(164.521)
		(107.542)	(164.521)
Чистый процентный доход		89.119	194.543
(Отчисления в резерв)/восстановление резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	7	(344.816)	38.825
Чистый процентный (расход)/доход после резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг		(255.697)	233.368
Доход от операционной аренды	9	499.912	374.033
Комиссионные доходы	15	819	4.922
Чистые (расходы)/доходы от курсовой разницы		(8.057)	107.895
Прочие доходы		217.213	54.025
Непроцентные доходы		709.887	540.875
Расходы на персонал	16	(192.700)	(191.430)
Износ и амортизация	9, 10	(47.270)	(47.963)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами		–	(55.698)
Убыток от продажи товарно-материальных запасов		(3.260)	(1.382)
Отчисления в резерв под обесценение средств в кредитных учреждениях		(536.255)	–
Прочие операционные расходы	16	(233.146)	(229.235)
Непроцентные расходы		(1.012.631)	(525.708)
(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		(558.441)	248.535
Расходы по корпоративному подоходному налогу		(87.455)	(18.775)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(645.896)	229.760
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(645.896)	229.760
Базовый и разводнённый (убыток)/прибыль на акцию (в тенге)	17	(414,04)	147,28

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- делённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2014 года	1.684.113	755.462	2.439.575
Итого совокупный доход за год	—	229.760	229.760
На 31 декабря 2015 года	1.684.113	985.222	2.669.335
Итого совокупный убыток за год	—	(645.896)	(645.896)
На 31 декабря 2016 года	1.684.113	339.326	2.023.439

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		214.174	337.345
Проценты выплаченные		(93.024)	(149.787)
Комиссионные доходы полученные	15	819	4.922
Доходы от операционной аренды полученные		507.894	356.972
Прочие доходы полученные		173.595	54.025
Расходы по операциям в иностранной валюте		—	—
Расходы на персонал, выплаченные	16	(192.700)	(191.430)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(205.317)	(220.285)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		405.441	191.762
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		628.817	396.837
Средства в кредитных учреждениях		(219.219)	(196.524)
Товарно-материальные запасы		27.087	4.134
Прочие активы		(89.791)	47.723
<i>Чистое уменьшение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(35.150)	(120.118)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		717.185	323.814
Корпоративный подоходный налог выплаченный		(40.373)	(3.244)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		676.812	320.570
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционной недвижимости		—	(37.894)
Приобретение основных средств		(4.453)	—
Поступления от реализации основных средств		5.162	17.546
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств в инвестиционной деятельности		709	(20.348)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение средств кредитных учреждений		(574.672)	(552.904)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(574.672)	(552.904)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		102.849	(252.682)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	314.772	567.454
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	417.621	314.772
Неденежные операции:			
Перевод оборудования и залогового обеспечения, изъятого у лизингополучателей, в товарно-материальные запасы	7	13.480	5.635

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное Общество «ФортеЛизинг» (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 сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составило 27 человек (31 декабря 2015 года: 34 человека).

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось более 1,0% находящихся в обращении акций:

Акционеры	2016 год, %	2015 год, %
АО Fortebank	80,56	75,60
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
ТОО Стандарт-ЮГ	1,09	1,09
ТОО ВОСТОКСТРОЙМАРК	–	4,96
Другие	1,74	1,74
Итого	100,0	100,00

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

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

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

В рамках добровольной реорганизации путём присоединения, 1 января 2015 года между АО «Темірбанк» и АО «Альянс Банк» были подписаны передаточные акты, в соответствии с которыми все имущество, включая права требования и обязательства АО «Темірбанк», было передано АО «Альянс Банк». В соответствии с решением общего собрания Акционеров от 12 февраля 2015 года АО «Темірлизинг» было переименовано в АО «ФортеЛизинг».

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов объявленный и оплаченный капитал Компании составил 1.560.000 простых акций. На 31 декабря 2016 и 2015 годов контролирующим акционером Компании является физическое лицо, госп. Утемуратов Б.Ж., через АО «Фортебанк» (далее – «Родительская организация»).

2. Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Переклассификации

В данные отчёта о финансовом положении и отчёта о совокупном доходе 2015 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2016 году.

<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>Прим.</i>	<i>Согласно предыдущему отчёту</i>	<i>Сумма переклас- сификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Отчёт о финансовом положении				
Нематериальные активы	[1]	–	222	222
Прочие активы	[1]	73.029	(222)	72.807
Отчёт о совокупном доходе				
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	[2]	380.030	(25.108)	354.922
Средства кредитных учреждений	[2]	(189.629)	25.108	(164.521)

Примечания:

- [1] Нематериальные активы были выделены в отдельную статью отчёта о финансовом положении.
- [2] Сумма дисконта по займам от АО «ФРП «Даму» была реклассифицирована из доходов от чистых инвестиций в финансовый лизинг в процентные расходы по средствам кредитных учреждений.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъяснят, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчете(-ах) о прибылях и убытках и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(-ах) о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации (продолжение)

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Компанию, т.к. Компания не применяет исключение из требования о консолидации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом Компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором Компания впервые применила данную поправку. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, 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 отчётности 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 отчётного 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 учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

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

«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 признаёт разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчёте о совокупном доходе. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признаётся в отчёте о совокупном доходе только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе 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 расходов по операциям с производными финансовыми инструментами.

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заёмные средства и субординированные займы. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

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 процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчёте о совокупном доходе, когда прекращается признание заёмных средств, а также процесс амортизации.

Аренда

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

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 отчётность как «Чистые инвестиции в финансовый лизинг», что представляет собой общие инвестиции в лизинг за вычетом незаработанного финансового дохода. Незаработанный финансовый доход амортизируется за период лизинга, с применением метода аннуитета, для получения регулярной доходности на чистые инвестиции в финансовый лизинг.

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя (продолжение)

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 признаёт 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 признаёт отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 прибылях и убытках.

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

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы, с 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, платежном 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 реструктурированные финансовые активы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие финансовые активы продолжают оцениваться на предмет обеспечения 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 случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение

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

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченные налоги отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отсроченный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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 отчетную дату.

Отсроченный подоходный налог 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 фактической 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 отчетного года и корректируются по мере необходимости.

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 15 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Компанией, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в отчете о совокупном доходе и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Компанией соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию основных средств, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости

Балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости анализируется на каждую отчетную дату для выявления объектов основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости превышает их 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 и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат сотрудникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников по окончании трудовой деятельности.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу и признание арендного дохода

Компания признаёт дебиторскую задолженность по финансовой аренде по стоимости, равной чистым инвестициям в лизинг, начиная с даты начала срока аренды. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются в отчете о финансовом положении как текущая стоимость минимальных лизинговых платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя процентная ставка 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. 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.

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 (расходы)/доходы 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.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов официальный курс КФБ составлял 333,29 тенге и 340,01 тенге за 1 доллар США, соответственно.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя 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 в отношении классификации и оценки, а также учёта обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учёта финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учёту обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Банк будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 года) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Компания предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учёту обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Компании потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Компания полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 года. В настоящее время Компания оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удерживать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

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 отчетности. 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>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Наличные средства в кассе	131	82
Средства на текущих счетах в банках в тенге	417.490	311.443
Средства на текущих счетах в банках в долларах США	-	3.247
Денежные средства и их эквиваленты	417.621	314.772

6. Средства в кредитных учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2016 года, средства в кредитных учреждениях включают остатки по текущему вкладу на общую сумму 168.759 тысяч тенге и краткосрочному вкладу в АО «Казинвестбанк» на общую сумму 367.496 тысяч тенге со сроком погашения в 2017 году и процентной ставкой 3,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, средства в кредитных учреждениях включают остаток по краткосрочному вкладу в АО «Казинвестбанк» на общую сумму 325.087 тысяч тенге со сроком погашения в 2016 году и процентной ставкой 3,5% годовых.

В соответствии с постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года было принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций. В связи с этим, Компания создала резерв под обеспечение средств в кредитных учреждениях на полную сумму текущего и краткосрочного вкладов в АО «Казинвестбанк», который по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 536.255 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: ноль тысяч тенге).

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Минимальные лизинговые платежи к получению	1.331.118	2.198.126
Незаработанный финансовый доход	(128.611)	(263.674)
Чистые минимальные лизинговые платежи к получению	1.202.507	1.934.452
За вычетом: резерв под обеспечение	(647.202)	(386.778)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	555.305	1.547.674
Текущая часть	945.342	1.368.728
За вычетом: резерв под обеспечение	(613.804)	(378.504)
Текущая часть, нетто	331.538	990.224
Долгосрочная часть	257.165	565.724
За вычетом: резерв под обеспечение	(33.398)	(8.274)
Долгосрочная часть, нетто	223.767	557.450
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	555.305	1.547.674

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

В 2016 и 2015 годах стоимость оборудования, переданного в финансовый лизинг, составила 20.412 тысяч тенге и 728,244 тысячи тенге, соответственно.

Ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2016 году варьируются от 8% до 25% (в 2015 году: 8% до 25%). Эффективные ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2015 году составили 11,23% годовых (в 2015 году: 16,03% годовых).

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

Годы	2016 год		2015 год	
	Общие инвестиции	Чистые инвестиции	Общие инвестиции	Чистые инвестиции
2015	–	–	1.426.076	1.368.728
2016	972.057	945.342	434.425	348.270
2017	204.064	161.369	208.406	144.037
2018	109.531	72.231	103.164	60.194
2019	26.055	14.733	26.055	13.223
2020	15.528	7.215	–	–
2021	3.883	1.617	–	–
	1.331.118	1.202.507	2.198.128	1.934.452

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

Ниже представлено движение резерва под обеспечение инвестиций в финансовый лизинг:

	2016 год	2015 год
На 1 января	386.778	425.603
Отчисление/(сторнирование) за год	344.816	(38.825)
Списание	(65.779)	–
Перевод в прочие активы (Примечание 11)	(18.613)	–
На 31 декабря	647.202	386.778
Обесценение на индивидуальной основе	568.138	370.956
Обесценение на совокупной основе	79.064	15.822
	647.202	386.778
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	593.716	852.588

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 2016 года, составили 20.644 тысячи тенге (в 2015 году: 41.753 тысячи тенге).

Справедливая стоимость залогового обеспечения по инвестициям в финансовый лизинг, которые на 31 декабря 2016 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 1.075 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 296.425 тысяч тенге). Списание инвестиций в лизинг, по которым создан полный резерв под обесценение, 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 обесценений.

В течение 2016 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 13.480 тысяч тенге (в 2015 году: 5.635 тысяч тенге), которые были классифицированы в качестве товарно-материальных запасов 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)

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)**Концентрация инвестиций в финансовый лизинг**

На 31 декабря 2016 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 62% (31 декабря 2015 года: 48%) от чистых минимальных лизинговых платежей к получению или 37% (31 декабря 2015 года: 35%) от капитала. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 742.534 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 935.387 тысяч тенге). По данным инвестициям на 31 декабря 2016 года был признан резерв под обесценение в размере 413.646 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 17.682 тысячи тенге).

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 2016 года товарно-материальные запасы составляли 44.864 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 75.211 тысяч тенге), и полностью состояли из автотранспорта и специализированного оборудования.

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2014 года	164.670	1.733.754	1.898.424
Поступления	—	35.278	35.278
Выбытие	(728)	(14.332)	(15.060)
Перевод из основных средств	—	14.147	14.147
На 31 декабря 2015 года	163.942	1.768.847	1.932.789
Выбытие	(322)	(30.526)	(30.848)
На 31 декабря 2016 года	163.620	1.738.321	1.901.941
Накопленный износ			
На 31 декабря 2014 года	—	(227.051)	(227.051)
Начисление	—	(43.800)	(43.800)
Выбытие	—	3.454	3.454
На 31 декабря 2015 года	—	(267.397)	(267.397)
Начисление	—	(44.475)	(44.475)
Выбытие	—	8.649	8.649
На 31 декабря 2016 года	—	(303.223)	(303.223)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2016 года	163.620	1.435.098	1.598.718
На 31 декабря 2015 года	163.942	1.501.450	1.665.392
На 31 декабря 2014 года	164.670	1.506.703	1.671.373

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Арендный доход от инвестиционной недвижимости	499.912	374.033
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости	(51.826)	(64.041)

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих к ним земельных участков. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки, выполненной внутренними специалистами Компании методом сравнительного анализа рынка недвижимости, по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 3.735.559 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 3.869.630 тысяч тенге). Данная инвестиционная недвижимость сдается в операционную аренду, срок договоров по которой заканчивается до 31 декабря 2017 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- шённое строи- тельство</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	3.019	20.431	14.147	7.655	45.252
Выбытие	—	(3.921)	—	—	(3.921)
Перевод из инвестиционной недвижимости	—	—	(14.147)	—	(14.147)
На 31 декабря 2015 года	3.019	16.510	—	7.655	27.184
Поступления	—	2.805	—	421	3.226
Выбытие	—	(7.247)	—	(2.740)	(9.987)
На 31 декабря 2016 года	3.019	12.068	—	5.336	20.423
Накопленный износ					
На 31 декабря 2014 года	(601)	(2.733)	—	(4.557)	(7.891)
Начисление	(74)	(3.143)	—	(883)	(4.100)
Выбытие	—	596	—	—	596
На 31 декабря 2015 года	(675)	(5.280)	—	(5.440)	(11.395)
Начисление	(74)	(1.802)	—	(781)	(2.657)
Выбытие	—	1.999	—	2.357	4.356
На 31 декабря 2016 года	(749)	(5.083)	—	(3.864)	(9.696)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 года	2.270	6.985	—	1.472	10.727
На 31 декабря 2015 года	2.344	11.230	—	2.215	15.789
На 31 декабря 2014 года	2.418	17.698	14.147	3.098	37.361

Расходы по износу и амортизации за 2016 год в отчёте о совокупном доходе также включает амортизацию нематериальных активов в размере 138 тысяч тенге (в 2015 году: 63 тысячи тенге).

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Дебиторская задолженность по проданным товарно-материальным запасам	137.311	6.376
Дебиторская задолженность по операционной аренде	25.934	33.917
Авансы и предоплата	19.104	21.950
Счета к оплате по возмещаемым расходам	3.618	9.510
Налоги к возмещению, помимо корпоративного подоходного налога	1.732	6.013
Прочее	28.800	4.424
	216.499	82.190
За вычетом: резерв под обесценение	(22.211)	(9.383)
Прочие активы	194.288	72.807

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

	<i>Прочие активы</i>
На 31 декабря 2014 года	9.383
Отчисление за год	—
На 31 декабря 2015 года	9.383
Перевод из чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 7)	18.613
Списание за год	(5.785)
На 31 декабря 2016 года	22.211

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Налог на добавленную стоимость к оплате	60.178	74.698
Доходы будущих периодов	21.537	39.722
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1.974	2.263
Прочее	967	3.123
Прочие обязательства	84.656	119.806

12. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	393.474	730.660
Займы, полученные от АО «Фортебанк»	201.329	424.297
Средства кредитных учреждений	594.803	1.154.957

На 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании имеется кредитная линия, предоставленная АО «Фортебанк» в размере 2.300.000 тысяч тенге на срок до 2021 года. Обеспечением по кредитной линии являются объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2016 года составляет 1.598.719 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 1.665.392 тысячи тенге). На 31 декабря 2016 и 2015 годов номинальные процентные ставки по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составляли 13,5% и 12,5% годовых.

Компания также получает займы для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего бизнеса от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». На 31 декабря 2016 года задолженность по таким займам составляет 393.474 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 730.661 тысяча тенге), номинальные процентные ставки варьируются от 3,5% до 6,5% годовых (31 декабря 2015 года: от 3,5% до 6,5%). Условием данной кредитной линии являются некоторые финансовые и нефинансовые ограничения. В частности, финансовое состояние заёмщика 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 2016 и 2015 годов Компания соблюдала требования по выполнению ограничительных условий по соглашению о предоставлении данной кредитной линии.

13. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	(45.746)	(8.868)
Расход по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(41.709)	(9.907)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(87.455)	(18.775)

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 соответствии с налоговым законодательством применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2016 и 2015 годах составляет 20%.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Налогообложение (продолжение)

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

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	(558.441)	248.535
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Расчётная(ые) (экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке	(111.688)	49.691
Необлагаемый налогом доход от финансового лизинга	(32.918)	(49.661)
Невычитаемый расход от производных финансовых инструментов	—	11.140
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	68.963	(7.753)
Резерв под обесценение средств в кредитных учреждениях	107.251	—
Невычитаемые расходы по займам полученным	8.754	4.370
Невычитаемые расходы по обесценению товарно-материальных запасов	—	2.318
Прочие не вычитаемые расходы	47.093	8.670
Расходы по корпоративному подоходному налогу	87.455	18.775

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о доходах и расходах</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о доходах и расходах</i>		
	<i>2014 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2016 год</i>	<i>2016 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Средства кредитных учреждений	—	382	382	(382)	—
Отсроченный налоговый актив	—	382	382	(382)	—
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(70.075)	(10.181)	(80.256)	(39.801)	(120.057)
Средства кредитных учреждений	—	—	—	(1.634)	(1.634)
Прочие обязательства	—	(108)	(108)	108	—
Отсроченное налоговое обязательство	(70.075)	(10.289)	(80.364)	(41.327)	(121.691)
Чистое отсроченное налоговое обязательство	(70.075)	(9.907)	(79.982)	(41.709)	(121.691)

По состоянию на 31 декабря 2016 года актив по текущему корпоративному подоходному налогу составляет 1.753 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 7.126 тысяч тенге).

14. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании состоял из 1.560.000 простых акций.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Доход от услуг экспертизы, изменение условий договора и косвенной рекламы	819	4.922
Комиссионные доходы	819	4.922

16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Заработная плата и бонусы	(175.034)	(173.110)
Отчисления на социальное обеспечение	(17.666)	(18.320)
Расходы на персонал	(192.700)	(191.430)
Расходы по аренде	(53.766)	(72.725)
Расходы на коммунальные услуги	(39.996)	(35.286)
Профессиональные услуги	(35.566)	(15.796)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(33.924)	(31.160)
Страхование имущества	(15.548)	(13.909)
Ремонтные работы	(12.301)	(6.113)
Охранные услуги	(11.919)	(24.116)
Снижение стоимости товарно-материальных запасов	(11.173)	(11.591)
Командировочные расходы	(1.881)	(1.172)
Расходы на рекламу	(1.645)	(902)
Расходы по услугам связи	(1.253)	(1.732)
Ремонт транспортных средств	(776)	(1.409)
Банковские услуги	(674)	(3.467)
Прочие расходы	(12.724)	(9.857)
Прочие операционные расходы	(233.146)	(229.235)

17. Доход на акцию

Базовый и разводненный доход на акцию рассчитывается путём 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:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Чистый (убыток)/прибыль, относимая на держателей простых акций для расчёта базовой прибыли на акцию, представляющая собой чистую прибыль за вычетом дивидендов, объявленных по невыкупаемым конвертируемым привилегированным акциям	(645.896)	229.760
Средневзвешенное количество простых акций	1.560.000	1.560.000
Базовый и разводнённый (убыток)/прибыль на акцию (в тенге)	(414,04)	147,28

На 31 декабря 2016 и 2015 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Условные обязательства (продолжение)

Судебные иски и претензии (продолжение)

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.

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 2016 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжали оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, а также неопределенности относительно дальнейшего 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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.

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.

	2016 год			
	Стандартные		Обесцененные	Итого
	Всего	в т.ч. просроченные, но не обесцененные		
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	417.621	—	—	417.621
Денежные средства в кредитных учреждениях	—	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	608.791	52.041	593.716	1.202.507
Прочие финансовые активы	163.267	—	—	163.267
Итого	1.189.679	52.041	593.716	1.783.395

	2015 год			
	Стандартные		Обесцененные	Итого
	Всего	в т.ч. просроченные, но не обесцененные		
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	314.690	—	—	314.690
Денежные средства в кредитных учреждениях	325.087	—	—	325.087
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.081.864	201.475	852.588	1.934.452
Прочие финансовые активы	40.420	—	—	40.420
Итого	1.762.061	201.475	852.588	2.614.649

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

	Менее 30 дней	Итого
31 декабря 2016 года		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	52.041	52.041
Итого	52.041	52.041
31 декабря 2015 года		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	201.475	201.475
Итого	201.475	201.475

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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.

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.

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 7*.

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

	2016 год	%	2015 год	%
Услуги, оказываемые предприятиям	321.652	26,75	539.109	28,14
Транспорт	289.955	24,11	489.306	25,54
Розничная торговля	229.233	19,06	248.908	12,99
Строительство	178.350	14,83	266.028	13,89
Дорожное строительство	101.361	8,43	116.989	6,11
Производство	61.497	5,11	173.033	9,03
Полиграфическая промышленность	18.957	1,58	40.080	2,09
Сельское хозяйство	1.502	0,13	13.699	0,71
Пищевая промышленность	–	–	28.687	1,50
	1.202.507	100,00	1.915.839	100,00

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**По географической концентрации**

На 31 декабря 2016 и 2015 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:

	2016 год	2015 год
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	2,14	3,04
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	5,43	2,92

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшихся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	2016 год			Всего
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	41.051	324.843	257.467	623.361
Прочие финансовые обязательства	–	1.975	–	1.975
Итого недисконтированные финансовые обязательства	41.051	326.818	257.467	625.336
	2015 год			
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Всего
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	125.396	427.508	756.827	1.309.731
Прочие финансовые обязательства	–	2.263	–	2.263
Итого недисконтированные финансовые обязательства	125.396	429.771	756.827	1.311.994

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 2016 года. Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. На 31 декабря 2016 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 путём 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>2016 год</i>			
	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар	13	48.273	(13)	(48.273)
<i>Валюта</i>	<i>2015 год</i>			
	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар	60	197.639	(20)	(65.880)

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 соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 года	417.621	—	—	417.621
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	31 декабря 2016 года	—	—	549.938	549.938
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2016 года	—	1.598.718	—	1.598.718
Прочие финансовые активы	31 декабря 2016 года	—	—	163.267	163.267
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2016 года	—	—	555.899	555.899

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 года	314.772	—	—	314.772
Средства в кредитных учреждениях	31 декабря 2015 года	325.087	—	—	325.087
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	31 декабря 2015 года	—	—	1.554.615	1.554.615
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2015 года	—	1.665.392	—	1.665.392
Прочие финансовые активы	31 декабря 2015 года	—	—	40.420	40.420
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2015 года	—	—	1.124.593	1.124.593

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец 2015 года сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	Производные финансовые активы
Остаток на 1 января 2015 года	55.698
Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(55.698)
Остаток на 31 декабря 2015 года	—

Общие доходы и убытки по финансовым инструментам Уровня 3 за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, приведённые в вышеуказанных таблицах, представлены в отчёте о совокупном доходе следующим образом:

	2016 год		2015 год	
	Реализованные расходы	Нереализован- ные доходы	Реализованные доходы	Нереализован- ные доходы
Расходы, признанные в составе прибыли или убытка	—	—	(55.698)	—

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.

	2016 год			2015 год		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанный доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанный доход/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	417.621	417.621	—	314.772	314.772	—
Средства в кредитных учреждениях	—	—	—	325.087	325.087	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	555.305	549.938	(5.367)	1.547.674	1.554.615	6.941
Прочие финансовые активы	163.267	163.267	—	40.420	40.420	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	594.803	555.899	(38.904)	1.154.957	1.124.593	30.364
Прочие финансовые обязательства	1.975	1.975	—	2.263	2.263	—
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(44.271)			37.305

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)***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 трёх 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 путём 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.

21. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

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

	2016 год			2015 год		
	В течение одного года	Более одного года	Всего	В течение одного года	Более одного года	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	417.621	—	417.621	314.772	—	314.772
Средства в кредитных учреждениях	—	—	—	325.087	—	325.087
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	331.538	223.767	555.305	993.791	553.883	1.547.674
Товарно-материальные запасы	44.864	—	44.864	75.211	—	75.211
Инвестиционная недвижимость	—	1.598.718	1.598.718	—	1.665.392	1.665.392
Основные средства	—	10.727	10.727	—	15.789	15.789
Нематериальные активы	—	1.313	1.313	—	222	222
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	1.753	—	1.753	7.126	—	7.126
Прочие активы	194.288	—	194.288	72.807	—	72.807
Итого	990.064	1.834.525	2.824.589	1.788.794	2.235.286	4.024.080
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	378.510	216.293	594.803	467.900	687.057	1.154.957
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	—	121.691	121.691	—	79.982	79.982
Прочие обязательства	84.656	—	84.656	119.806	—	119.806
Итого	463.166	337.984	801.150	587.706	767.039	1.354.745
Нетто	526.898	1.496.541	2.023.439	1.197.743	1.471.592	2.669.335

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2016 и 2015 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены ниже:

	2016 год		2015 год	
	<i>Компании под общим контролем</i>		<i>Компании под общим контролем</i>	
	<i>Акционер</i>		<i>Акционер</i>	
Текущие счета на 1 января	254.747	—	550.685	—
Поступление средств	1.787.724	—	2.699.902	—
Выбытие средств	(1.643.221)	—	(2.995.840)	—
Текущие счета на 31 декабря	399.250	—	254.747	—
Средства кредитных учреждений на 1 января	424.296	—	651.884	—
Займы полученные	—	—	—	—
Займы выплаченные	(222.968)	—	(227.588)	—
Средства кредитных учреждений на 31 декабря	201.328	—	424.296	—
Процентные расходы	46.560	—	(84.098)	—
Доход от операционной аренды	204.422	—	257.319	—
Прочие операционные расходы	51.826	—	(67.056)	—

В 2016 году вознаграждение 8 членам ключевого управленческого персонала (в 2015 году: 8) включает в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	73.992	75.869
Отчисления на социальное обеспечение	7.272	7.467
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	81.264	83.336

23. События после отчетной даты

В течение первого квартала 2017 года Компания досрочно погасила задолженность по следующим договорам займа:

– договор о выдаче транша № CREL00123/14-GLV от 26 декабря 2014 года с АО «ForteBank»;

– договоры займа № 2 от 28 марта 2014 года, № 1 от 2 декабря 2011 года и № 2 от 29 марта 2012 года, заключенных в рамках соглашения о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства № 14-9-Л2 от 28 мая 2013 года и №347-1-Л2 от 28 ноября 2011 года с АО «ФРП «Даму».

Балансовая стоимость 1 (одной) акции

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 1.296 тенге (1.711 тенге на 31.12.2015 года). Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменениями и дополнениями № 3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года. Стоимость была рассчитана по следующей формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \text{ (2.022.126 тыс. тенге / 1.560.000=1.296 тенге), где}$$

- BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
 NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
 NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитаны по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS \text{ (2.824.589 - 1.313) - 801.150 - 0 = 2.022.126 тыс. тенге), где}$$

- TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);
 TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 PS – (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Председатель Правления
АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

Главный бухгалтер
АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)



Рахманов Т. М.

Кенжибекова Б. А.