

АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

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	23
5. Денежные средства и их эквиваленты	23
6. Средства в кредитных учреждениях	24
7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг	24
8. Товарно-материальные запасы	26
9. Инвестиционная недвижимость	26
10. Основные средства	27
11. Прочие активы и обязательства	27
12. Средства кредитных учреждений	28
13. Налогообложение	28
14. Авансы полученные	29
15. Уставный капитал	29
16. (Расходы по кредитным убыткам) / доходы от восстановления расходов по кредитным убыткам	30
17. Комиссионные доходы	30
18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	30
19. Доход на акцию	30
20. Условные обязательства	31
21. Управление рисками	31
22. Оценка справедливой стоимости	39
23. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	41
24. Операции со связанными сторонами	41
25. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	42
26. События после отчетной даты	42

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «ForteLeasing» (ФортеЛизинг) (далее - «Организация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в 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 отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, 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 Совета директоров за финансовую отчётность

Руководство несёт 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 отчёта 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. Совет директоров несёт ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчётности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый 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 отдельной 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 отдельной финансовой отчётности 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, искажённое 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 учётной политики и обоснованность определённых руководством оценочных значений 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 неопределённость 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 неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления отдельной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон
Партнер по аудиту



Кенен Абдыкадыр
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000632 от 9 августа 2018 года

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

14 мая 2019 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 2018 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	437.247	317.852
Средства в кредитных учреждениях	6	–	–
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7	1.992.848	1.079.580
Товарно-материальные запасы	8	14.923	54.673
Инвестиционная недвижимость	9	1.372.471	1.519.286
Основные средства	10	13.714	17.557
Нематериальные активы		1.319	1.620
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	13	4.204	14.701
Прочие активы	11	133.895	80.192
Итого активы		3.970.621	3.085.461
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	12	736.548	145.757
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	13	184.085	183.093
Авансы полученные	14	36.926	160.468
Прочие обязательства	11	142.508	77.704
Итого обязательства		1.100.067	567.022
Капитал			
Уставный капитал	15	1.684.113	1.684.113
Нераспределенная прибыль		1.186.441	834.326
Итого капитал		2.870.554	2.518.439
Итого капитал и обязательства		3.970.621	3.085.461

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Рахманов Т.М.

Председатель Правления

Кенжибекова Б.А.

Главный бухгалтер

14 мая 2019 года



ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017* год</i>
Процентные доходы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		228.063	96.772
Средства в кредитных учреждениях		–	6.746
		<u>228.063</u>	<u>103.518</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных учреждений		(19.036)	(22.348)
Прочие процентные расходы		(10.138)	–
		<u>(29.174)</u>	<u>(22.348)</u>
Чистый процентный доход		198.889	81.170
(Расходы по кредитным убыткам) / доходы от восстановления расходов по кредитным убыткам	16	(25.366)	255.219
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		173.523	336.389
Доход от операционной аренды	9	655.331	453.851
Доход от реализации инвестиционной недвижимости		122.030	331.059
Комиссионные доходы	17	–	2.788
Чистые доходы/(расходы) от курсовой разницы		199	(6)
Прочие доходы		74.566	53.301
Непроцентные доходы		852.126	840.993
Расходы на персонал	18	(246.018)	(210.675)
Износ и амортизация	9, 10	(46.098)	(45.595)
Прибыль от продажи товарно-материальных запасов		10.067	55.536
Прочие операционные расходы	18	(324.522)	(364.024)
Непроцентные расходы		(606.571)	(564.758)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		419.078	612.624
Расходы по корпоративному подоходному налогу		(57.003)	(117.624)
Прибыль за год		362.075	495.000
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупная прибыль за год		362.075	495.000
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)	19	232,10	317,31

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2017 год, поскольку отражают произведённые перегруппировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**за год, закончившийся 31 декабря 2018 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- делённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2016 года	1.684.113	339.326	2.023.439
Итого совокупный доход за год	–	495.000	495.000
На 31 декабря 2017 года	1.684.113	834.326	2.518.439
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 3)	–	(9.960)	(9.960)
Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	1.684.113	824.366	2.508.479
Итого совокупный доход за год	–	362.075	362.075
На 31 декабря 2018 года	1.684.113	1.186.441	2.870.554

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		227.662	110.478
Проценты выплаченные		(18.764)	(27.200)
Комиссионные доходы полученные	17	–	2.788
Доходы от операционной аренды полученные		660.472	504.171
Прочие доходы полученные		132.097	810.863
Расходы на персонал, выплаченные	18	(246.629)	(210.042)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(341.311)	(333.917)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		413.527	857.141
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		(927.779)	(259.598)
Средства в кредитных учреждениях		–	5.662
Товарно-материальные запасы		39.750	45.727
Прочие активы		(28.363)	(323.557)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		(123.542)	160.468
Прочие обязательства		82.880	(49.057)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(543.527)	436.786
Корпоративный подоходный налог выплаченный		(45.514)	(69.170)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности		(589.041)	367.616
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия инвестиционной недвижимости		135.064	(355)
Приобретение основных средств		(1.509)	(12.115)
Поступления от реализации основных средств		680	–
Чистое поступление/(расходование) расходовании денежных средств от/(в) инвестиционной деятельности		134.235	(12.470)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных учреждений	25	733.017	–
Погашение средств кредитных учреждений	25	(158.816)	(454.915)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности		574.201	(454.915)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		119.395	(99.769)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	317.852	417.621
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	437.247	317.852
Неденежные операции			
Перевод оборудования и залогового обеспечения, изъятого у лизингополучателей, в товарно-материальные запасы	7	6.079	158.555

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное Общество «ForteLeasing» (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 2018 года составило 25 человек (31 декабря 2017 года: 33 человека).

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

Акционеры	2018 год, %	2017 год, %
АО «ForteBank»	80,56	80,56
АО «БТА БАНК»	15,00	–
ТОО «Corvet»	3,35	3,35
Капатай Жарас Елеубекулы	1,09	–
ЮЛ Francis Alliance Ltd.	–	5,64
ТОО Компания «Премиум-Инвест»	–	5,06
ЮЛ Intellectual Creative Solutions Ltd.	–	2,56
ТОО «Стандарт-ЮГ»	–	1,09
Другие	–	1,74
Итого	100,00	100,00

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

В рамках добровольной реорганизации путём присоединения, 1 января 2015 года между АО «Темірбаню» 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 «ForteLeasing» (ФортеЛизинг).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов объявленный и оплаченный капитал Компании составил 1.560.000 простых акций. На 31 декабря 2018 и 2017 годов контролирующим акционером Компании является физическое лицо, госп. Утемуратов Б.Ж., через АО «ForteBank» (далее – «Родительская организация»).

2. Основа подготовки финансовой отчётности

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Реклассификации**

После применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 3) Компания изменила представление отчета о совокупном доходе и представила убытки от обесценения, определенные согласно МСФО (IFRS) 9, одной статьей. Соответственно, для приведения в соответствие с принципами представления 2018 года в отчете о совокупном доходе за 2017 год были осуществлены следующие реклассификации обесценения по средствам в кредитных учреждениях.

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма реклас- сификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Отчет о совокупном доходе			
(Расходы по кредитным убыткам) / доходы от снижения резервов под ожидаемые кредитные убытки	–	255.219	255.219
Восстановление резерва / (отчисления в резерв) под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	260.788	(260.788)	–
Отчисление в резерв под обесценение средств в кредитных учреждениях	(5.569)	5.569	–

Также, в данные отчета о совокупном доходе 2017 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2018 году.

<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>Прим.</i>	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма реклас- сификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Отчет о совокупном доходе				
Доход от реализации инвестиционной недвижимости	[1]	–	331.059	331.059
Прочие доходы	[1]	384.360	(331.059)	53.301

Примечания:

[1] Доход от реализации инвестиционной недвижимости был выведен из состава прочих доходов.

3. Основные положения учётной политики**Изменения в учётной политике**

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Также, Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние изменений в результате применения новых стандартов бухгалтерского учета и каждой поправки описаны ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2018 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счёт основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПИУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Изменения в учётной политике (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)**(а) Классификация и оценка (продолжение)*

Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСА. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСА, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учёта Компанией убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года, Компания признает оценочный резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива. Подробная информация о применяемой Компанией модели обесценения описана в *Примечании 21*. Количественная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года раскрывается в разделе ниже

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

В таблицах ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчёт о финансовом положении и нераспределённую прибыль на 1 января 2018 года, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года:

	Оценка по МСФО (IAS) 39			Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма	ОКУ	Прочее	Сумма	Категория	
Финансовые активы							
Прочие финансовые активы	ЗидЗ*	41.778	(9.960)	–	31.818	Амортизированная стоимость	
Итого активы		41.778	(9.960)	–	31.818		

* ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Изменения в учётной политике (продолжение)**

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение кредитов, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, с величиной оценочных резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9.

Резерв под обесценение	Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года		ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
		Переоценка	
Прочие финансовые активы	(354)	(9.960)	(10.314)
	(354)	(9.960)	(10.314)

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль показано в следующей таблице:

	Нераспределённая прибыль
Нераспределённая прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	834.326
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	(9.960)
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	824.366
Итого изменения в капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(9.960)

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая применяется в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Компании, включая процентные доходы и доходы от операционной аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда», соответственно. В результате большая часть дохода Компании не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную её ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСА, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя 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 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные 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 значительные 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПА;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

До 1 января 2018 года Компания классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения актива (оценивались по амортизированной стоимости).

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных учреждениях и чистые инвестиции в финансовый лизинг

До 1 января 2018 года к статьям «Средства в кредитных учреждениях» и «Чистые инвестиции в финансовый лизинг» относились производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, кроме:

- тех, которые Компания намеревалась продать немедленно или в ближайшем будущем;
- тех, которые Компания при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по ССПУ или как имеющиеся в наличии для продажи;
- тех, в отношении которых Компания могла получить сумму, значительно меньшую, чем сумма его первоначальных инвестиций, по причинам, иным, чем ухудшение кредитного качества актива. Такие активы классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях и чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Начиная с 1 января 2018 года Компания оценивает средства в кредитных учреждениях и чистые инвестиции в финансовый лизинг, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Чистые инвестиции в финансовый лизинг и дебиторская задолженность

До 1 января 2018 года займы и дебиторская задолженность были представлены непроизводными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Реклассификация финансовых активов

Начиная с 1 января 2018 года Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

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.

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 в банках и прочих финансовых институтах, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, и субординированный долг. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе 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 отчетность как «Чистые инвестиции в финансовый лизинг», что представляет собой общие инвестиции в лизинг за вычетом незаработанного финансового дохода. Незаработанный финансовый доход амортизируется за период лизинга, с применением метода аннуитета, для получения регулярной доходности на чистые инвестиции в финансовый лизинг.

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

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

(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 отчете о финансовом положении актива, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость стимулов, 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.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39

До 1 января 2018 года на каждую отчетную дату Компания оценивала наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определялись как обесцененные тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчётные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надежно оценена. Свидетельства обесценения могли включать в себя указания на то, что заёмщик или группа заёмщиков имели значительные финансовые затруднения, нарушали обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также появление наблюдаемых данных о снижении суммы расчётных будущих денежных потоков, например, изменения статуса платежей или экономических условий, которые коррелировали с неплатежами по активам. В случае финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости также являлось свидетельством обесценения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (продолжение)

Компания оценивала наличие объективного свидетельства обесценения на индивидуальной основе по индивидуально значимым финансовым активам либо на групповой основе по финансовым активам, которые не являлись индивидуально значимыми.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляла собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчётных будущих денежных потоков (исключая будущие ожидаемые кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, или разницу между первоначальной стоимостью инвестиции и ее справедливой стоимостью в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Балансовая стоимость актива снижалась, и сумма убытка признавалась в составе прибыли или убытка. Процентная выручка продолжала начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу или по процентной ставке, использовавшейся для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения, в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Если в следующем году сумма расчётных убытков от обесценения уменьшалась в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения восстанавливалась в отчёте о прибыли или убытке, за исключением долевого участия, имеющих в наличии для продажи, увеличение справедливой стоимости которых после обесценения признавалось в прочем совокупном доходе.

В целях совместной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбивались на группы с учётом характеристик кредитного риска.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые вместе оценивались на предмет обесценения, рассчитывались на основе данных о возникновении убытков в прошлых периодах по активам, имевшим характеристики кредитного риска, схожие с характеристикам активов, принадлежавших к данной группе. Данные о возникновении убытков в прошлых периодах корректировались на основе текущих наблюдаемых данных для отражения влияния текущих условий, которые не влияли на период, к которому относились данные прошлых лет, а также для исключения влияния условий в прошлых периодах, которые отсутствовали в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражали изменения наблюдаемых данных от периода к периоду (например, изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, цен на товар, платежного статуса или прочих факторов, указывавших на понесение убытков, а также изменений в величине таких изменений). Методология и допущения, использовавшиеся для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматривались с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в *Примечании 21*.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения.
- 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 учёте 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Списание

Начиная с 1 января 2018 года финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается 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 учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль 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.

Отложенные 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. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

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 отчётного года и корректируются по мере необходимости.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие льготы сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает 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 отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

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:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

С 1 января 2018 года Компания рассчитывает процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов (до 1 января 2018 года: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 кредитные убытки. 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 процентная выручка или расходы.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентные доходы, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Компания рассчитывает процентные доходы с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

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 отчёте о финансовом положении как текущая стоимость минимальных лизинговых платежей. При расчёте 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.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 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 2018 и 2017 годов официальный курс КФБ составлял 384,20 тенге и 332,33 тенге за 1 доллар США, соответственно.

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны переоценивать обязательство по аренде при наступлении определённого события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор учитывает суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступил в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объёма информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 16 модифицировано ретроспективно к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Компания не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Компания приняла решение использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Компания находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 16, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

(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) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Компании.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределённость налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками.

В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчётность Компании. Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

(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) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвесторами его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

(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 (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Компании отсутствуют долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на его финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имеющуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Компании.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Компании соответствует требованиям поправок, Компания не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 22*.

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.

Ожидаемые кредитные убытки/убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9, так и согласно МСФО (IAS) 39 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;

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 ее 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>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Средства на текущих счетах в банках, в тенге	437.247	317.852
Денежные средства и их эквиваленты	437.247	317.852

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Средства в кредитных учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2018 года, средства в кредитных учреждениях включают остатки по текущему вкладу на общую сумму 162.479 тысяч тенге и краткосрочному вкладу в АО «Казинвестбанк» на общую сумму 428.342 тысячи тенге со сроком погашения в 2017 году и процентной ставкой 3,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, средства в кредитных учреждениях включают остатки по текущему вкладу на общую сумму 164.927 тысяч тенге и краткосрочному вкладу в АО «Казинвестбанк» на общую сумму 376.094 тысячи тенге со сроком погашения в 2017 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 обесценение средств в кредитных учреждениях на полную сумму текущего и краткосрочного вкладов в АО «Казинвестбанк», который по состоянию на 31 декабря 2018 года составил 590.821 тысячу тенге (31 декабря 2017 года: 541.021 тысячу тенге).

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Минимальные лизинговые платежи к получению	2.544.597	1.437.797
Незаработанный финансовый доход	(479.252)	(263.523)
Чистые минимальные лизинговые платежи к получению	2.065.345	1.174.274
За вычетом оценочного резерв под обесценение	(72.497)	(94.694)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.992.848	1.079.580
Текущая часть	1.003.004	524.843
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(48.288)	(78.405)
Текущая часть, нетто	954.716	446.438
Долгосрочная часть	1.062.341	649.431
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(24.209)	(16.289)
Долгосрочная часть, нетто	1.038.132	633.142
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.992.848	1.079.580

В 2018 и 2017 годах первоначальная стоимость имущества, переданного в финансовый лизинг, составила 2.030.748 тысяч тенге и 717.082 тысячи тенге, соответственно.

Ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2018 году варьируются от 14% до 18% (в 2017 году: 11% до 25%).

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

<i>Годы</i>	<i>2018 год</i>		<i>2017 год</i>	
	<i>Общие инвестиции</i>	<i>Чистые инвестиции</i>	<i>Общие инвестиции</i>	<i>Чистые инвестиции</i>
2017	–	–	556.743	524.843
2018	1.078.179	1.003.004	482.153	382.944
2019	879.720	691.097	352.086	238.985
2020	401.093	268.192	41.330	24.697
2021	157.840	89.672	4.959	2.551
2022	27.765	13.380	526	254
	2.544.597	2.065.345	1.437.797	1.174.274

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение чистых инвестиции в финансовый лизинг**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в контексте дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2018 года	1.107.355	–	66.919	1.174.274
Новые созданные активы	1.400.378	–	–	1.400.378
Активы, которые были погашены	(453.991)	–	(12.795)	(466.786)
Переводы в Этап 2	(25.406)	25.406	–	–
Переводы в Этап 3	–	(22.163)	22.163	–
Списание	(4.856)	(3.243)	(37.336)	(45.435)
Изменения в наращенных процентах	12.491	–	(9.577)	2.914
На 31 декабря 2018 года	2.035.971	–	29.374	2.065.345

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2018 года	(27.775)	–	(66.919)	(94.694)
Новые созданные активы	(36.065)	–	–	(36.065)
Активы, которые были погашены	12.215	–	11.981	24.196
Переводы в Этап 2	756	(756)	–	–
Переводы в Этап 3	–	9.766	(9.766)	–
Чистое изменение резерва за год	–	(9.010)	1.269	(7.741)
Списание	4.473	–	37.334	41.807
На 31 декабря 2018 года	(46.396)	–	(26.101)	(72.497)

Ниже представлено изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<i>Итого</i>
На 1 января 2017 года	647.202
Сторнирование за год	(260.788)
Списание	(293.865)
Перевод в прочие активы (Примечание 11)	2.145
На 31 декабря 2017 года	94.694

Ниже представлено движение резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<i>2017 год</i>
Обесценение на индивидуальной основе	66.919
Обесценение на совокупной основе	27.775
	94.694
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	66.919

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

В течение 2018 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 6.079 тысяч тенге (в 2017 году: 158.555 тысяч тенге), которые были классифицированы в качестве товарно-материальных запасов с целью дальнейшей реализации. 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 2018 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 63% (31 декабря 2017 года: 76%) от чистых минимальных лизинговых платежей к получению или 44% (31 декабря 2017 года: 24%) от капитала. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 1.262.057 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 778.664 тысячи тенге). По данным инвестициям на 31 декабря 2018 года был признан резерв под обесценение в размере 13.244 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 13.639 тысяч 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 2018 года товарно-материальные запасы составляли 14.923 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 54.673 тысячи 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 2016 года	163.620	1.738.321	1.901.941
Поступление	355	–	355
Выбытие	(1.625)	(49.996)	(51.621)
На 31 декабря 2017 года	162.350	1.688.325	1.850.675
Поступление	261	28.800	29.061
Выбытие	(3.048)	(151.852)	(154.900)
На 31 декабря 2018 года	159.563	1.565.273	1.724.836
Накопленный износ			
На 31 декабря 2016 года	–	(303.223)	(303.223)
Начисление	–	(42.781)	(42.781)
Выбытие	–	14.615	14.615
На 31 декабря 2017 года	–	(331.389)	(331.389)
Начисление	–	(40.551)	(40.551)
Выбытие	–	19.575	19.575
На 31 декабря 2018 года	–	(352.365)	(352.365)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2018 года	159.563	1.212.908	1.372.471
На 31 декабря 2017 года	162.350	1.356.936	1.519.286
На 31 декабря 2016 года	163.620	1.435.098	1.598.718

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Арендный доход от инвестиционной недвижимости	655.331	453.851
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости	(107.267)	(135.273)

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих к ним земельных участков. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки, выполненной независимыми специалистами, по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 2.406.485 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 2.789.187 тысяч тенге). Данная инвестиционная недвижимость сдается в операционную аренду, срок договоров по которой заканчивается до 31 декабря 2018 года.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства

Ниже представлено движение по основным средствам:

	<i>Земля, здания, сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	3.019	12.068	5.336	20.423
Поступления	–	–	12.051	12.051
Переводы	–	(57)	57	–
Выбытие	(3.019)	–	(2.724)	(5.743)
На 31 декабря 2017 года	–	12.011	14.720	26.731
Поступления	–	–	1.509	1.509
Выбытие	–	–	(1.348)	(1.348)
На 31 декабря 2018 года	–	12.011	14.881	26.892
Накопленный износ				
На 31 декабря 2016 года	(749)	(5.083)	(3.864)	(9.696)
Начисление	(106)	(1.673)	(803)	(2.582)
Выбытие	855	–	2.249	3.104
На 31 декабря 2017 года	–	(6.756)	(2.418)	(9.174)
Начисление	–	(1.802)	(3.445)	(5.247)
Выбытие	–	–	1.243	1.243
На 31 декабря 2018 года	–	(8.558)	(4.620)	(13.178)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	–	3.453	10.261	13.714
На 31 декабря 2017 года	–	5.255	12.302	17.557
На 31 декабря 2016 года	2.270	6.985	1.472	10.727

Расходы по износу и амортизации за 2018 год в отчете о совокупном доходе также включает амортизацию нематериальных активов в размере 300 тысяч тенге (в 2017 году: 232 тысячи тенге).

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность по проданным основным средствам	100.732	–
Дебиторская задолженность по операционной аренде	30.434	34.001
Счета к оплате по возмещаемым расходам	6.093	289
Дебиторская задолженность по проданным товарно-материальным запасам	1.566	7.488
Прочие финансовые активы	13.655	–
	152.480	41.778
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(24.098)	(354)
Итого прочие финансовые активы	128.382	41.424
Нефинансовые активы		
Предоплаты за товары и услуги	4.243	8.567
Товарно-материальные запасы	432	1.226
Прочие нефинансовые активы	838	28.975
Итого прочие нефинансовые активы	5.513	38.768
Итого прочие активы	133.895	80.192

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Движение резервов по прочим финансовым активам за 2018 и 2017 годы представлены ниже:

	<i>Прочие активы</i>
На 31 декабря 2016 года	22.211
Перевод из чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 7)	(2.145)
Списания	(19.712)
На 31 декабря 2017 года	354
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 3)	9.960
На 1 января 2018 года	10.314
Отчисления за год (Примечание 16)	14.389
Списания	(605)
На 31 декабря 2018 года	24.098

Прочие обязательства включают следующее:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Финансовые обязательства		
Гарантийные обязательства	16.879	13.932
Кредиторская задолженность перед поставщиками	15.290	32.670
Итого прочие финансовые обязательства	32.169	46.602
Нефинансовые обязательства		
Налог на добавленную стоимость к оплате	101.572	9.898
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	8.767	10.388
Доходы будущих периодов	–	10.589
Прочие нефинансовые обязательства	–	227
Итого нефинансовые обязательства	110.339	31.102
Итого прочие обязательства	142.508	77.704

12. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Займы, полученные от АО «ForteBank»	736.548	–
Займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	–	145.757
Средства кредитных учреждений	736.548	145.757

В 2018 году Компания получила кредит от АО «ForteBank» для финансирования лизинговых сделок. Кредит выражен в тенге, имеет ставку вознаграждения 14% годовых и срок погашения в 2022 году.

13. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(56.011)	(56.222)
Расходы по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(992)	(61.402)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(57.003)	(117.624)

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Налогообложение (продолжение)

В соответствии с налоговым законодательством применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2018 и 2017 годах составляет 20%.

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

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	419.078	612.624
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Расчётные расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке	83.816	122.525
Необлагаемый налогом доход от финансового лизинга	(44.874)	(15.691)
Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг / (восстановление резерва)	3.712	(52.158)
Резерв под обесценение средств в кредитных учреждениях	(518)	1.114
Невычитаемые расходы по займам полученным	2.028	537
Прочие не вычитаемые расходы	12.839	61.297
Расходы по корпоративному подоходному налогу	57.003	117.624

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<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>2016 год</i>		<i>2017 год</i>	<i>2018 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Авансы полученные	–	–	–	3.093
Средства кредитных учреждений	–	–	–	161
Прочие начисленные расходы	–	–	–	5.920
Отсроченный налоговый актив	–	–	–	9.174
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(120.057)	(61.717)	(181.774)	(11.485)
Средства кредитных учреждений	(1.634)	315	(1.319)	1.319
Отсроченное налоговое обязательство	(121.691)	(61.402)	(183.093)	(10.166)
Чистое отсроченное налоговое обязательство	(121.691)	(61.402)	(183.093)	(992)

По состоянию на 31 декабря 2018 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляют 4.204 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 14.701 тысячу тенге).

14. Авансы полученные

Авансы полученные включают:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Авансы, полученные от лизингополучателей	23.298	86.893
Авансы, полученные от покупателей изъятой техники	13.628	73.575
Авансы полученные	36.926	160.468

15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании состоял из 1.560.000 простых акций.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. (Расходы по кредитным убыткам)/доходы от восстановления расходов по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Инвестиции в финансовый лизинг	(23.850)	(9.010)	13.250	(19.610)
Средства в кредитных учреждениях	–	–	8.633	8.633
Прочие финансовые активы	(599)	118	(13.908)	(14.389)
Итого расходы по кредитным убыткам	(24.449)	(8.892)	7.975	(25.366)

В таблице ниже представлены доходы от восстановления расходов по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе о прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<i>Итого</i>
Инвестиции в финансовый лизинг	260.788
Средства в кредитных учреждениях	(5.569)
Итого доходы от восстановления расходов по кредитным убыткам	255.219

17. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Доход от услуг экспертизы, изменение условий договора и косвенной рекламы	–	2.788
Комиссионные доходы	–	2.788

18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Заработная плата и бонусы	(224.870)	(191.403)
Отчисления на социальное обеспечение	(21.148)	(19.272)
Расходы на персонал	(246.018)	(210.675)
Расходы по аренде	(109.425)	(137.351)
Расходы на коммунальные услуги	(76.404)	(48.529)
Профессиональные услуги	(31.957)	(46.228)
Ремонтные работы	(29.601)	(27.468)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(24.943)	(25.069)
Охранные услуги	(20.245)	(21.459)
Сырье и материалы	(15.554)	(21.592)
Командировочные расходы	(3.953)	(5.052)
Банковские услуги	(2.279)	(1.330)
Расходы по услугам связи	(601)	(1.656)
Ремонт транспортных средств	(283)	(2.444)
Расходы на рекламу	(197)	(1.077)
Страхование имущества	–	(105)
Резерв на отпуск	988	(9.755)
Прочие расходы	(10.068)	(14.909)
Прочие операционные расходы	(324.522)	(364.024)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. 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>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Чистая 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	362.075	495.000
Средневзвешенное количество простых акций	1.560.000	1.560.000
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)	232,10	317,31

На 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не было финансовых инструментов, разводняющих прибыль на акцию.

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

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

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

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

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 2018 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.

21. 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. Правление Компании 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 Направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

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 Направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля, который отвечает за осуществление надзора над кредитными рисками Компании.

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

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.

Оценка обесценения

С 1 января 2018 года Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, с учётом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчета ОКУ являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путём учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет инвестиции в финансовый лизинг в следующие группы:

- Категория 1 – финансовые активы, по которым не выявлено значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, и по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на срок 12 месяцев;
- Категория 2 – финансовые активы со значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, но не являющиеся дефолтными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни финансового актива;
- Категория 3 – финансовые активы, имеющие кредитный убыток с момента первоначального признания, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни финансового актива.

Кредитно-обесцененный финансовый актив переходит в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию кредитно-обесцененных финансовых активов и в случае отсутствия на дату оценки событий, являющихся объективными подтверждениями обесценения на основе признаков обесценения финансового актива, установленный Методикой.

Финансовый актив, имеющий признаки значительного увеличения кредитного риска, переходит в категорию финансовых активов, провизии (резервы) по которым формируются в сумме, равной двенадцатимесячным ожидаемым кредитным убыткам, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования провизий (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска и отсутствия на дату формирования провизий (резервов) значительного увеличения кредитного риска.

Критериями, отнесения финансовых активов, к Категории 2 являются:

- просроченный платеж клиента перед Компанией от 30 до 90 дней на момент оценки;
- присутствие действующего льготного периода по выплате вознаграждения сроком более 1 месяца;
- реструктуризация обязательств клиента перед Компанией по результатам которой Клиент оплачивает в срок свои обязательства.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Критериями, отнесения финансовых активов, к Категории 3 являются:

- наличие просроченного (просроченных) платежа (платежей) сроком более 90 календарных дней;
- изъятие предмета Лизинга;
- передача залогового имущества на баланс Компании в счет уменьшения суммы требования Компании к Клиенту;
- приостановление начисления вознаграждения по Договору в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- списание части и/или всей суммы задолженности Клиента;
- продажа Финансового Актива со значительным дисконтом;
- наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- блокирование корреспондентского счета контрагента (по решению суда или другое).
- реструктуризация займа в связи с ухудшением финансового состояния заемщика, в результате которой платежеспособность не улучшилась;
- передача Финансового Актива в Группу Мониторинга для последующей изъятия и продажи Предмета Лизинга;
- обращение Клиента в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством;
- отзыв/приостановление лицензии Клиента, являющаяся основным документом позволяющее осуществлять свою основную деятельность;
- смерть Клиента либо реального конечного собственника юридического лица-Клиента, который является основным лицом принимающим решение по деятельности.

Под ухудшением финансового состояния понимаются, в том числе, следующие случаи:

- Клиента имеет просроченные обязательства перед Компанией сроком 30 календарных дней и более;
- вовлеченность Клиента в судебные разбирательства. Имеется отрицательное заключение Службы безопасности Компании и другая негативная информация, полученная из прочих источников;
- Клиент совместно с Компанией проводили реструктуризацию, в связи с тем, что предыдущие положительного эффекта не принесли;
- наличие в показателях финансовой отчетности значительных расхождений;
- у клиента отсутствуют просроченные обязательства, при этом у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация о том, что клиент допустит нарушение сроков оплаты по своим обязательствам без предоставления ему льготных условий по договору.

Резервирование на коллективной основе осуществляется на основе оценки вероятности дефолта, расчет которого производится на исторических данных своевременной оплаты выставленных счетов (просрочки). Провизии по коллективной оценке определяются посредством миграционного анализа, на основе оценки вероятности дефолта через Roll Rate. Анализ предполагает сравнение просроченной задолженности, определенной в месяце N, с тем, что будет в следующем месяце, а также расчет доли Активов, ставших лучше или перешедших в следующую стадию просрочки. Предсказание происходит путем вычисления на основании исторических данных среднего уровня переходов за последние 12 месяцев. Миграционная матрица, используемая для расчета провизий, показывает вероятность перехода дебиторской задолженности из одного диапазона дней просрочки в другой диапазон. За основу расчета миграционных данных берутся месячные исторические данные по просроченной задолженности клиентов. Для определения уровня провизий анализируемым периодом являются 12 мес. Для каждого периода определяется PD (Probability of default) вероятность неплатежеспособности заемщика в течение некоторого определенного срока.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения (продолжение)*

Резервирование на индивидуальной основе осуществляется по ИФА, по которым наблюдается значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания актива. По результатам распределения займов по стадиям – займы ИФА, отнесенные ко 2 и 3 стадиям, группируются по клиентам/группам. Для расчета величины индивидуального резерва Компания оценивает ожидаемые кредитные потери по каждому клиенту/группе на основе взвешенных по вероятности оценок кредитных потерь для различных сценариев. При этом рассматривается, как минимум, два сценария. Перечень используемых сценариев:

- ожидаемые потоки от реализации предметов лизинга/залогового имущества;
- реструктуризация. Денежные потоки от операционной деятельности – CashFlow;
- погашение и выздоровление без реструктуризации, согласно графику;
- продажа коллекторам/другому контрагенту (рассчитывается с учетом дисконта для продажи и дисконтирования ожидаемых потоков);
- 100%-ные потери (отсутствие перспектив возврата по активу);
- погашение гарантом;
- перевод долга на другого заемщика/контрагента.

При этом, по следующим сценариям какие-либо потоки в расчет не принимаются:

- 100%-ные потери (отсутствие перспектив возврата по активу);
- перевод долга на другого заемщика/контрагента, в случае отсутствия подтверждения возможности дальнейшего исполнения обязательств, другим заемщиком/контрагентом;
- погашение и выздоровление без реструктуризации, согласно графику. В случае наличия просроченной задолженности сроком более 90 дней.

Для расчета размера потерь по каждому сценарию оцениваются ожидаемые сроки и суммы поступлений в счет погашения задолженности, рассчитываются дисконтированные денежные потоки с использованием в качестве ставки дисконтирования первоначальной эффективной процентной ставки (в случае отсутствия первоначальной эффективной процентной ставки - используется текущая процентная ставка). На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы: Этап 3 – финансовые активы со значительным увеличением кредитного риска и имеющие хотя бы один признак обесценения и риск наступления дефолта.

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

	<i>2018 год</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стандартные</i>	<i>В т.ч. просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Обесцененные</i>	
	<i>Всего</i>			
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	437.247	–	–	437.247
Денежные средства в кредитных учреждениях	–	–	590.821	590.821
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2.035.971	–	29.374	2.065.345
Прочие финансовые активы	152.480	21.630	–	152.480
Итого	2.625.698	21.630	620.195	3.245.893

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)*

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.

	2017 год			Итого
	Стандартные		Обесцененные	
	Всего	В т.ч. просроченные, но не обесцененные		
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	317.852	–	–	317.852
Денежные средства в кредитных учреждениях	–	–	541.021	541.021
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.064.423	–	109.851	1.174.274
Прочие финансовые активы	41.424	–	354	41.778
Итого	1.423.699	–	651.226	2.074.925

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:

	2018 год	%	2017 год	%
Транспорт	959.029	46,43	330.113	28,11
Строительство	316.008	15,30	68.615	5,84
Добывающая промышленность	301.441	14,60	416.185	35,44
Розничная торговля	179.655	8,70	63.241	5,39
Производство	152.924	7,40	118.661	10,11
Услуги, оказываемые предприятиям	134.036	6,49	121.475	10,34
Телекоммуникации и масс-медиа	12.443	0,60	–	–
Дорожное строительство	7.133	0,35	36.163	3,08
Операции с недвижимостью	1.888	0,09	7.392	0,63
Сельское хозяйство	788	0,04	12.429	1,06
	2.065.345	100,0	1.174.274	100,00

По географической концентрации

На 31 декабря 2018 и 2017 годов все монетарные активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

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

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	3,64	7,89
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	3,59	7,47

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<u>2018 год</u>			<u>Всего</u>
	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 до 5 лет</u>	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	34.778	208.640	704.124	947.542
Прочие финансовые обязательства	–	19.147	13.022	32.169
Итого недисконтированные финансовые обязательства	34.778	227.787	717.146	979.711
	<u>2017 год</u>			<u>Всего</u>
	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 до 5 лет</u>	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	3.125	47.212	176.346	226.683
Прочие финансовые обязательства	–	33.580	13.022	46.602
Итого недисконтированные финансовые обязательства	3.125	80.792	189.368	273.285

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)

21. 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.

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 2018 года. Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. На 31 декабря 2018 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>2018 год</i>			
	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллар США	14	52.788	(10)	(37.706)
<i>Валюта</i>	<i>2017 год</i>			
	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллар США	10	37.609	(10)	(37.609)

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

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)

22. Оценка справедливой стоимости**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные нена- блюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
	<i>Дата оценки</i>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	—	437.247	—	437.247
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	31 декабря 2018 года	—	—	2.043.824	2.043.824
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2018 года	—	—	2.406.485	2.406.485
Прочие финансовые активы	31 декабря 2018 года	—	—	128.382	128.382
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2018 года	—	791.397	—	791.397

<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные нена- блюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
	<i>Дата оценки</i>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	—	317.852	—	317.852
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	31 декабря 2017 года	—	—	1.079.022	1.079.022
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2017 года	—	—	1.519.286	1.519.286
Прочие финансовые активы	31 декабря 2017 года	—	—	41.424	41.424
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2017 года	—	117.948	—	117.948

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2018 год			2017 год		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(убыток)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(убыток)</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	437.247	437.247	–	317.852	317.852	–
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	–	–	–
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.992.848	2.043.824	50.976	1.079.580	1.079.022	(558)
Прочие финансовые активы	128.382	128.382	–	41.424	41.424	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	736.548	791.397	(54.849)	145.757	117.948	27.809
Прочие финансовые обязательства	32.169	32.169	–	46.602	46.602	–
Итого непризнанное изменение в нерасреализованной справедливой стоимости			(3.873)			27.251

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

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

	2018 год			2017 год		
	<i>В течение</i>	<i>Более</i>	<i>Всего</i>	<i>В течение</i>	<i>Более</i>	<i>Всего</i>
	<i>одного</i>	<i>одного</i>		<i>одного</i>	<i>одного</i>	
	<i>года</i>	<i>года</i>		<i>года</i>	<i>года</i>	
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	437.247	–	437.247	317.852	–	317.852
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	–	–	–
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	954.716	1.038.132	1.992.848	446.438	633.142	1.079.580
Товарно-материальные запасы	14.923	–	14.923	54.673	–	54.673
Инвестиционная недвижимость	–	1.372.471	1.372.471	–	1.519.286	1.519.286
Основные средства	–	13.714	13.714	–	17.557	17.557
Нематериальные активы	–	1.319	1.319	–	1.620	1.620
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	4.204	–	4.204	14.701	–	14.701
Прочие активы	78.913	54.982	133.895	80.192	–	80.192
Итого	1.490.003	2.480.618	3.970.621	913.856	2.171.605	3.085.461
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	243.418	493.130	736.548	38.180	107.577	145.757
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	184.085	184.085	–	183.093	183.093
Авансы полученные	36.926	–	36.926	160.468	–	160.468
Прочие обязательства	129.486	13.022	142.508	64.682	13.022	77.704
Итого	409.830	690.237	1.100.067	263.330	303.692	567.022
Нетто	1.080.173	1.790.381	2.870.554	650.526	1.867.913	2.518.439

24. Операции со связанными сторонами

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2018 и 2017 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены ниже:

	2018 год		2017 год	
	<i>Акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>
Текущие счета на 1 января	317.852	—	399.250	—
Поступление средств	3.141.993	—	2.250.477	—
Выбытие средств	(3.022.598)	—	(2.331.875)	—
Текущие счета на 31 декабря	437.247	—	317.852	—
Средства кредитных учреждений на 1 января	—	—	201.328	—
Займы полученные	736.548	—	—	—
Займы выплаченные	—	—	(201.328)	—
Средства кредитных учреждений на 31 декабря	736.548	—	—	—
Процентные расходы	(16.980)	—	(6.542)	—
Доход от операционной аренды	95.121	—	100.399	—
Прочие операционные расходы	(93.845)	—	(135.274)	—

В 2018 году вознаграждение 6 членам ключевого управленческого персонала (в 2017 году: 6) включает в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	81.429	64.236
Отчисления на социальное обеспечение	7.163	6.374
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	88.592	70.610

25. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Средства кредитных учреждений</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	594.803
Погашение	(454.915)
Прочее	5.869
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	145.757
Получение	733.017
Погашение	(153.846)
Прочее	11.620
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	736.548

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по прочим заемным средствам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

26. События после отчетной даты

В январе 2019 года Компания получила кредит от Родительской организации для финансирования лизинговых сделок в размере 261.982 тысячи тенге со ставкой вознаграждения 14% годовых и со сроком погашения в 2022 году.

Балансовая стоимость 1 (одной) акции

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 1.839 тенге (1.613 тенге на 31.12.2017 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:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \text{ (2.869.235 тыс. тенге / 1.560.000=1.839 тенге), где}$$

- 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:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS \text{ (3.970.621 - 1.319) - 1.100.067 - 0 = 2.869.235 тыс. тенге), где}$$

- 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)

Рахманов Т. М.

Главный бухгалтер
АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

Кенжибекова Б. А.

