

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

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

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

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

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступили в силу 1 января 2016 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долговременные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путём продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

МСФО (IFRS) 7 требует от компаний раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом Компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – приложение к требованиям о раскрытии информации о взаимозачёте сокращённой промежуточной финансовой отчётности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачёту финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учёта» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начавшихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращённой промежуточной финансовой отчётности.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — применимость требований о раскрытии информации о взаимозачёте к сокращенной промежуточной финансовой отчётности (продолжение)

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъяснения, что в сокращенной промежуточной финансовой отчётности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» — ставка дисконтирования для регионального рынка

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» — включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчёта»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчётности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчёта (например, комментарий руководства или отчёт о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчёта должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчёт считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

4. Существенные учётные суждения и оценки

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценка залогового обеспечения

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

(В тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Резерв на обесценение финансового лизинга и дебиторской задолженности

Компания ежемесячно проводит анализ лизингового портфеля и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует своё субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заемщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам финансового лизинга и дебиторской задолженности. Методика и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются для снижения любой разницы между оценками вероятных убытков и суммарными фактическими убытками.

Налогообложение

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Наличные средства в кассе	82	168
Средства на текущих счетах в банках в тенге	311.443	567.286
Средства на текущих счетах в банках в долларах	3.247	—
Денежные средства и их эквиваленты	314.772	567.454

6. Средства в кредитных учреждениях

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

(В тысячах тенге)

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Минимальные лизинговые платежи к получению	2.198.126	2.649.463
Незаработанный финансовый доход	(263.674)	(363.935)
Чистые минимальные лизинговые платежи к получению	1.934.452	2.285.528
За вычетом: резерв под обесценение	(386.778)	(425.603)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.547.674	1.859.925
Текущая часть	1.368.728	1.491.627
За вычетом: резерв под обесценение	(378.504)	(411.732)
Текущая часть, нетто	990.224	1.079.895
Долгосрочная часть	565.724	793.901
За вычетом: резерв под обесценение	(8.274)	(13.871)
Долгосрочная часть, нетто	557.450	780.030
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.547.674	1.859.925

В 2015 и 2014 годах стоимость оборудования, переданного в финансовый лизинг, составила 728.244 тысячи тенге и 760.563 тысячи тенге, соответственно.

Ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2015 году варьируются от 8% до 25% (в 2014 году: 8% до 25%). Эффективные ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2015 году составили 16,03% годовых (в 2014 году: 15,76% годовых).

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

<i>Годы</i>	<i>2015 год</i>		<i>2014 год</i>	
	<i>Общие инвестиции</i>	<i>Чистые инвестиции</i>	<i>Общие инвестиции</i>	<i>Чистые инвестиции</i>
2014	—	—	1.572.528	1.491.627
2015	1.426.076	1.368.728	688.739	548.203
2016	434.425	348.270	243.768	165.713
2017	208.406	144.037	98.850	57.016
2018	103.164	60.194	45.578	22.969
2019	26.055	13.223	—	—
	2.198.126	1.934.452	2.649.463	2.285.528

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

Ниже представлено движение резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
На 1 января	425.603	426.926
Сторнирование/(отчисление за год)	(38.825)	3.410
Списание	—	(4.733)
На 31 декабря	386.778	425.603
Обесценение на индивидуальной основе	370.956	403.048
Обесценение на совокупной основе	15.822	22.555
	386.778	425.603
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	852.588	1.004.432

(В тысячах тенге)

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Инвестиции в финансовый лизинг, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 41.753 тысячи тенге (в 2014 году: 89.576 тысяч тенге).

Справедливая стоимость залогового обеспечения, по инвестициям в финансовый лизинг, которые на 31 декабря 2015 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 296.425 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 555.777 тысяч тенге). Списание инвестиций в лизинг, по которым создана 100% провизия, может произойти только после получения одобрения Совета Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

В течение 2015 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 5.635 тысяч тенге (в 2014 году: 27.646 тысяч тенге), которые были классифицированы в качестве товарно-материальных запасов с целью дальнейшей реализации (*Приложение 9*). 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.

Концентрация инвестиций в финансовый лизинг

На 31 декабря 2015 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 48% (31 декабря 2014 года: 37%) от чистых минимальных лизинговых платежей к получению или 35% (31 декабря 2014 года: 35%) от капитала. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 935.387 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 835.983 тысячи тенге). По данным инвестициям на 31 декабря 2015 года был признан резерв в размере 17.682 тысячи тенге (31 декабря 2014 года: 16.521 тысяча тенге).

8. Производные финансовые инструменты

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

	2015 год			2014 год		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>
Валютный опцион	–	–	–	123.520	55.698	–

На 31 декабря 2015 года у Компании не было встроенного производного финансового инструмента.

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

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

9. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают предметы финансового лизинга, полученные от лизингополучателей и поддерживаемые для перепродажи, либо для передачи в дальнейший финансовый лизинг. На 31 декабря 2015 года товарно-материальные запасы составляли 75.211 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 92.318 тысяч тенге), и полностью состояли из автотранспорта и специализированного оборудования.

10. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2013 года	157.241	979.317	1.136.558
Поступления	7.429	755.008	762.437
Выбытие		(571)	(571)
На 31 декабря 2014 года	164.670	1.733.754	1.898.424
Поступления		35.278	35.278
Выбытие	(728)	(14.332)	(15.060)
Перевод из основных средств (<i>Примечание 11</i>)	—	14.147	14.147
На 31 декабря 2015 года	163.942	1.768.847	1.932.789
Накопленный износ			
На 31 декабря 2013 года		(200.234)	(200.234)
Начисление		(26.945)	(26.945)
Выбытие		128	128
На 31 декабря 2014 года		(227.051)	(227.051)
Начисление		(43.800)	(43.800)
Выбытие		3.454	3.454
На 31 декабря 2015 года		(267.397)	(267.397)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2015 года	163.942	1.501.450	1.665.392
На 31 декабря 2014 года	164.670	1.506.703	1.671.373
На 31 декабря 2013 года	157.241	779.083	936.324
		<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Арендный доход от инвестиционной недвижимости		374.033	427.673
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости		(64.041)	(47.141)

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих к ним земельных участков. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки, выполненной внутренними специалистами Компании методом сравнительного анализа рынка недвижимости, по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 3.869.630 тысяча тенге (31 декабря 2014 года: 4.124.121 тысяч тенге). Данная инвестиционная недвижимость сдается в операционную аренду, срок договоров, по которым заканчивается до 31 декабря 2016 года.

(В тысячах тенге)

11. Основные средства

Ниже представлено движение по основным средствам:

	<i>Земля, здания, сооружения</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Незавер- шённое строи- тельство</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2013 года	3.019	4.442	14.147	11.886	33.494
Поступления	—	15.989	—	1.173	17.162
Выбытие	—	—	—	(5.404)	(5.404)
На 31 декабря 2014 года	3.019	20.431	14.147	7.655	45.252
Выбытие	—	(3.921)	—	—	(3.921)
Перевод в инвестиционную недвижимость (<i>Примечание 10</i>)	—	—	(14.147)	—	(14.147)
На 31 декабря 2015 года	3.019	16.510	—	7.655	27.184
Накопленный износ					
На 31 декабря 2013 года	(601)	(666)	—	(7.536)	(8.803)
Начисление	—	(2.067)	—	(1.175)	(3.242)
Выбытие	—	—	—	4.154	4.154
На 31 декабря 2014 года	(601)	(2.733)	—	(4.557)	(7.891)
Начисление	(74)	(3.143)	—	(883)	(4.100)
Выбытие	—	596	—	—	596
На 31 декабря 2015 года	(675)	(5.280)	—	(5.440)	(11.395)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 года	2.344	11.230	—	2.215	15.789
На 31 декабря 2014 года	2.418	17.698	14.147	3.098	37.361
На 31 декабря 2013 года	2.418	3.776	14.147	4.350	24.691

Износ и амортизация за 2015 год в отчёте о совокупном доходе также включает амортизацию нематериальных активов в размере 63 тысячи тенге (в 2014 году: 63 тысячи тенге).

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Дебиторская задолженность по операционной аренде	33.917	16.856
Авансы и предоплата	21.950	12.476
Счета к оплате по возмещаемым расходам	9.510	4.616
Дебиторы по проданным товарно-материальным запасам	6.376	18.636
Налоги к возмещению, помимо корпоративного подоходного налога	6.013	34.704
Товарно-материальные запасы, проданные в рассрочку	—	22.221
Прочее	4.646	986
	82.412	110.495
За вычетом: резерв под обесценение	(9.383)	(9.383)
Прочие активы	73.029	101.112

12. Прочие активы и обязательства (продолжение)

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

	Прочие активы
На 31 декабря 2013 года	13.078
Отчисление за год	(3.695)
На 31 декабря 2014 года	9.383
Отчисление за год	—
На 31 декабря 2015 года	9.383

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Налог на добавленную стоимость к оплате	74.698	57.629
Доходы будущих периодов	39.722	56.200
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2.263	97.988
Авансы от лизингополучателей	—	21.231
Прочее	3.123	3.752
Прочие обязательства	119.806	236.800

13. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	2015 год	2014 год
Займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	730.661	999.657
Займы, полученные от АО «Фортебанк»	424.296	651.884
Средства кредитных учреждений	1.154.957	1.651.541

На 31 декабря 2015 и 2014 годов у Компании имеется кредитная линия, предоставленная АО «Фортебанк» в размере 2.300.000 тысяч тенге на срок до 2018 года. Обеспечением по кредитной линии являются объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2015 года составляет 1.671.373 тысячи тенге (31 декабря 2014 года: 1.671.373 тысячи тенге). На 31 декабря 2015 и 2014 годов номинальные процентные ставки по займам, полученным в рамках данной кредитной линии составляли 13,5% годовых.

Компания также получает займы для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего бизнеса от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». На 31 декабря 2015 года такие займы составляют 730.661 тысяча тенге (31 декабря 2014 года: 999.657 тысяч тенге), номинальные процентные ставки варьируются от 3,5% до 6,5% годовых (31 декабря 2014 года: от 3,5% до 6,5%). Условием данной кредитной линии являются некоторые финансовые и нефинансовые ограничения. В частности, финансовое состояние заемщика не должно быть определено как «Нестабильное» в соответствии с пунктом 3 Постановления Правительства Республики Казахстан № 2275 от 30 декабря 2009 года. Событие дефолта наступает также в случае несоблюдения условий инвестирования в финансовый лизинг. На 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания соблюдала требования по выполнению ограничительных условий по соглашению о предоставлении данной кредитной линии.

14. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2015 год	2014 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	(8.868)	—
Расход по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(9.907)	(25.174)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(18.775)	(25.174)

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)

14. Налогообложение (продолжение)

В соответствии с налоговым законодательством применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2015 и 2014 годах составляет 20%.

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

	2015 год	2014 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	248.535	279.801
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	49.691	55.960
Необлагаемый налогом доход от финансового лизинга	(49.661)	(55.452)
Невычитаемый расход/(необлагаемый налогом доход) от производных финансовых инструментов	11.140	(7.907)
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	(7.753)	682
Невычитаемые расходы по займам полученным	4.370	1.286
Невычитаемые расходы по обесценению товарно-материальных запасов	2.318	3.229
Корректировка отсроченного налогового обязательства прошлых лет	—	30.376
Прочие не вычитаемые расходы/(необлагаемые доходы)	8.670	(3.000)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>18.775</u>	<u>25.174</u>

	<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>2013 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2015 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Средства кредитных учреждений	—	—	—	382	382
Отсроченный налоговый актив	—	—	—	382	382
Налоговый эффект налогоблагаемых временных разниц					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(44.901)	(25.174)	(70.075)	(10.181)	(80.256)
Прочие обязательства	—	—	—	(108)	(108)
Отсроченное налоговое обязательство	(44.901)	(25.174)	(70.075)	(10.289)	(80.364)
Чистое отсроченное налоговое обязательство	(44.901)	(25.174)	(70.075)	(9.907)	(79.982)

По состоянию на 31 декабря 2015 года актив по текущему корпоративному подоходному налогу составляет 7.126 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 12.750 тысяч тенге).

15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов объявленный и оплаченный капитал Компании состоял из 1.560.000 простых акций.

16. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Доход от услуг экспертизы, изменение условий договора и косвенной рекламы	4.922	7.241
Комиссионные доходы	<u>4.922</u>	<u>7.241</u>

(В тысячах тенге)

17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	2015 год	2014 год
Заработка плата и бонусы	(173.110)	(178.908)
Отчисления на социальное обеспечение	(18.320)	(18.529)
Расходы на персонал	(191.430)	(197.437)
Расходы по аренде	(72.725)	(7.438)
Расходы на коммунальные услуги	(35.286)	(25.507)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(31.160)	(41.679)
Охранные услуги	(24.116)	(7.681)
Профессиональные услуги	(15.796)	(18.133)
Страхование имущества	(13.909)	(3.145)
Снижение стоимости товарно-материальных запасов	(11.591)	(16.143)
Ремонтные работы	(6.113)	—
Банковские услуги	(3.467)	(7.503)
Расходы по услугам связи	(1.732)	(1.577)
Ремонт транспортных средств	(1.409)	(2.621)
Командировочные расходы	(1.172)	(2.219)
Расходы на рекламу	(902)	(270)
Расходы на мероприятия	—	(10.530)
Прочие резервы	—	(3.695)
Членские взносы	—	(1.871)
Прочие расходы	(9.857)	(8.759)
Прочие операционные расходы	(229.235)	(158.771)

18. 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:

	2015 год	2014 год
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	229.760	254.627
Средневзвешенное количество простых акций	1.560.000	1.560.000
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)	147,28	163,22

На 31 декабря 2015 и 2014 годов у Компании не было финансовых инструментов, разводняющих прибыль на акцию.

19. Условные обязательства

Судебные иски и претензии

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

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

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

(В тысячах тенге)

19. Условные обязательства (продолжение)

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжаются 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 2015 году негативное влияние на казахстанскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация тенге. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

20. 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, технологий или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования. Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Внутренние приёмы Компании по управлению риском сфокусированы на непредсказуемости финансовых рынков и направлены на минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты Компании. Управление рисками осуществляется Финансовой службой Компании.

Кредитный риск

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

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

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

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

(В тысячах тенге)

20. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

	<i>2015 год</i>			
	<i>Стандартные</i>			
	<i>в т.ч.</i>	<i>просрочен-ные, но не обесцененные</i>	<i>Обесце-ненные</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Лицензионные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	314.690	—	—	314.690
Лицензионные средства в кредитных учреждениях	325.087	—	—	325.087
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.081.864	201.475	852.588	1.934.452
Прочие финансовые активы	40.420	—	—	40.420
Итого	1.762.061	201.475	852.588	2.614.649

	<i>2014 год</i>			
	<i>Стандартные</i>			
	<i>в т.ч.</i>	<i>просрочен-ные, но не обесцененные</i>	<i>Обесце-ненные</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Лицензионные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	567.286	—	—	567.286
Лицензионные средства в кредитных учреждениях	—	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.281.096	289.582	1.004.432	2.285.528
Прочие финансовые активы	52.946	—	9.383	62.329
Итого	1.901.328	289.582	1.013.815	2.915.143

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

	<i>Менее 30 дней</i>		<i>Итого</i>
	<i>30 дней</i>	<i>30-90 дней</i>	
	<i>в т.ч.</i>	<i>в т.ч.</i>	
31 декабря 2015 года			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	201.475	201.475	201.475
Итого	201.475	201.475	201.475
31 декабря 2014 года			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	289.582	289.582	289.582
Итого	289.582	289.582	289.582

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

(В тысячах тенге)

20. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

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

Балансовая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг, условия по которым были пересмотрены на 31 декабря 2015 года, составляет 171.605 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 216.554 тысячи тенге).

Концентрация кредитного риска

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

По контрагентам

Компания фокусируется на предприятиях малого и среднего бизнеса, и её кредитный риск диверсифицирован по большому количеству клиентов. Концентрация риска по контрагентам раскрыта в *Примечании 7*.

По экономическим секторам

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

	2015 год	%	2014 год	%
Услуги оказываемые предприятиям	539.109	27,87	608.120	26,61
Транспорт	507.919	26,26	470.671	20,59
Строительство	266.028	13,75	445.177	19,48
Розничная торговля	248.908	12,87	111.328	4,87
Производство	173.033	8,94	279.135	12,21
Дорожное строительство	116.989	6,05	159.019	6,96
Полиграфическая промышленность	40.080	2,07	79.186	3,46
Пищевая промышленность	28.687	1,48	52.417	2,29
Сельское хозяйство	13.699	0,71	80.475	3,52
	1.934.452	100%	2.285.528	100%

(В тысячах тенге)

20. Управление рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска (продолжение)

По географической концентрации

На 31 декабря 2015 и 2014 годов все монетарные активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

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

	2015 год	2014 год
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	3,04	2,52
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	2,92	2,08

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтируемых обязательств по погашению.

	2015 год			
	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	125.396	427.508	756.827	1.309.731
Прочие финансовые обязательства	–	2.263	–	2.263
Итого недисконтируемые финансовые обязательства	125.396	429.771	756.827	1.311.994
 2014 год				
	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	118.237	485.226	1.345.040	1.948.503
Прочие финансовые обязательства	42.302	29.726	25.960	97.988
Итого недисконтируемые финансовые обязательства	160.539	514.952	1.371.000	2.046.491

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)

20. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

Чувствительность прибыли или убытка представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2015 года. Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. На 31 декабря 2015 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>2015 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>
	60	197.639	(20)	(65.880)
Доллар				

<i>Валюта</i>	<i>2014 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>
	17,37	(41.569)	(17,37)	41.569
Доллар				

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 поддерживание 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)

21. Оценка справедливой стоимости

Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

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

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

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

(В тысячах тенге)

21. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец 2014 года сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	<i>Производные финансовые активы</i>
Остаток на 1 января 2014 года	16.163
Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	39.535
Остаток на 31 декабря 2014 года	55.698

Общие доходы и убытки по финансовым инструментам уровня 3 за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, приведённые в вышеуказанных таблицах, представлены в отчёте о совокупном доходе следующим образом:

	<i>2015 год</i>		<i>2014 год</i>	
	<i>Реализованные расходы</i>	<i>Нереализован- ные доходы</i>	<i>Реализованные доходы</i>	<i>Нереализован- ные доходы</i>
Расходы, признанные в составе прибыли или убытка	(55.698)	—	16.146	39.552

Производные инструменты

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

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

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

	<i>2015 год</i>		<i>2014 год</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Неприз- нанный доход/ (убыток)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	314.772	314.772	—	567.454
Средства в кредитных учреждениях	325.087	325.087	—	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.547.674	1.554.615	6.941	1.859.925
Прочие финансовые активы	40.420	40.420	—	52.946
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	1.154.957	1.124.593	30.364	1.651.541
Прочие финансовые обязательства	2.263	2.263	—	97.988
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости		37.305		(31.958)

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

(В тысячах тенге)

21. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитывается 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.

22. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

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

	2015 год			2014 год		
	В течение одного года	Более одного года	Всего	В течение одного года	Более одного года	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	314.772	—	314.772	567.454	—	567.454
Средства в кредитных учреждениях	325.087	—	325.087	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	990.224	557.450	1.547.674	1.079.895	780.030	1.859.925
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—	55.698	55.698
Товарно-материальные запасы	75.211	—	75.211	92.318	—	92.318
Инвестиционная недвижимость	—	1.665.392	1.665.392	—	1.671.373	1.671.373
Основные средства	—	15.789	15.789	—	37.361	37.361
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	7.126	—	7.126	12.750	—	12.750
Прочие активы	73.029	—	73.029	101.112	—	101.112
Итого	1.785.449	2.238.631	4.024.080	1.853.529	2.544.462	4.397.991
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	467.900	687.057	1.154.957	525.822	1.125.719	1.651.541
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	—	79.982	79.982	—	70.075	70.075
Прочие обязательства	119.806	—	119.806	210.840	25.960	236.800
Итого	587.706	767.039	1.354.745	736.662	1.221.754	1.958.416
Нетто	1.197.743	1.471.592	2.669.335	1.116.867	1.322.708	2.439.575

23. 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)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объём операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2015 и 2014 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены ниже:

	<i>2015 год</i>		<i>2014 год</i>	
	<i>Акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>
Текущие счета на 1 января	550.685	—	241.097	—
Поступление средств	2.699.902	—	3.393.836	—
Выбытие средств	(2.995.840)	—	(3.084.248)	—
Текущие счета на 31 декабря	254.747	—	550.685	—
Средства кредитных учреждений на 1 января	651.884	—	710.638	873.665
Займы полученные	—	—	571.989	335.870
Займы выплаченные	(227.588)	—	(630.743)	(209.878)
Выбытия в связи со сменой контролирующего акционера	—	—	—	(999.657)
Средства кредитных учреждений на 31 декабря	424.296	—	651.884	—
Процентные расходы	(84.098)	—	(50.206)	(21.007)
Доход от операционной аренды	257.319	—	384.813	—
Прочие операционные расходы	(67.056)	—	(7.503)	—
В 2015 году вознаграждение 8 членам ключевого управленческого персонала (в 2014 году: 7) включает в себя следующие позиции:				
Зароботная плата и прочие кратковременные выплаты		75.869	66.955	
Отчисления на социальное обеспечение		7.467	6.430	
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу		83.336	73.385	

Балансовая стоимость 1 (одной) акции

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 1.711 тенге (1.564 тенге на 31.12.2014 года). Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменениями и дополнениями № 3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года. Стоимость была рассчитана по следующей формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \quad (2.669.335 \text{ тыс. тенге} / 1.560.000 = 1.711 \text{ тенге}), \text{ где}$$

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

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

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

Чистые активы для простых акций рассчитаны по формуле:

$$NAV = TA - TL \quad (4.024.080 - 1.354.745 = 2.669.335 \text{ тыс. тенге}), \text{ где}$$

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

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

Согласно требованию правил, сумма чистых активов так же должна быть уменьшена на балансовую стоимость нематериальных активов в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета. В отчете компании не имеется статьи «Нематериальные активы», так как стоимость имеющихся по состоянию на 31.12.2015 года данных активов незначительна и составляет 223 тыс. тенге, в отчетности они учитываются в составе «Прочих активов». Поэтому при расчете балансовой стоимости одной акции, стоимость нематериальных активов не была учтена. Расчет стоимости одной акции представлен в тенге.

Главный бухгалтер
АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)



Кенжебекова Б. А.