

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Доход от продажи товарно-материальных запасов

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

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

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

Операционные расходы

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

Пересчёт иностранных валют

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учёта обесценения и хеджирования.

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

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

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

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

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

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признаётся в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. В настоящий момент Компания оценивает влияние стандарта и планирует применить его на дату вступления в силу.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

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

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

4. Существенные учётные суждения и оценки

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете 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 учетом текущей ситуации на рынке.

Резерв на обесценение финансового лизинга и дебиторской задолженности

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

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

6. Средства в кредитных учреждениях

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

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

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

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

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

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

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

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

Ниже представлено движение резерва под обеспечение инвестиций в финансовый лизинг:

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

Инвестиции в финансовый лизинг, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 20.644 тысячи тенге (в 2015 году: 41.753 тысячи тенге).

Справедливая стоимость залогового обеспечения по инвестициям в финансовый лизинг, которые на 31 декабря 2016 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 1.075 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 296.425 тысяч тенге). Списание инвестиций в лизинг, по которым создан полный резерв под обесценение, может произойти только после получения одобрения Совета Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

В течение 2016 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 13.480 тысяч тенге (в 2015 году: 5.635 тысяч тенге), которые были классифицированы в качестве товарно-материальных запасов с целью дальнейшей реализации (Примечание 8). Согласно политике Компании, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают предметы финансового лизинга, полученные от лизингополучателей и удерживаемые для перепродажи, либо для передачи в дальнейший финансовый лизинг. На 31 декабря 2016 года товарно-материальные запасы составляли 44.864 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 75.211 тысяч тенге), и полностью состояли из автотранспорта и специализированного оборудования.

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

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

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

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих к ним земельных участков. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки, выполненной внутренними специалистами Компании методом сравнительного анализа рынка недвижимости, по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 3.735.559 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 3.869.630 тысяч тенге). Данная инвестиционная недвижимость сдается в операционную аренду, срок договоров по которой заканчивается до 31 декабря 2017 года.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства

Ниже представлено движение по основным средствам:

	<i>Земля, здания, сооружения</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Незавер- шённое строи- тельство</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	3.019	20.431	14.147	7.655	45.252
Выбытие	—	(3.921)	—	—	(3.921)
Перевод из инвестиционной недвижимости	—	—	(14.147)	—	(14.147)
На 31 декабря 2015 года	3.019	16.510	—	7.655	27.184
Поступления	—	2.805	—	421	3.226
Выбытие	—	(7.247)	—	(2.740)	(9.987)
На 31 декабря 2016 года	3.019	12.068	—	5.336	20.423
Накопленный износ					
На 31 декабря 2014 года	(601)	(2.733)	—	(4.557)	(7.891)
Начисление	(74)	(3.143)	—	(883)	(4.100)
Выбытие	—	596	—	—	596
На 31 декабря 2015 года	(675)	(5.280)	—	(5.440)	(11.395)
Начисление	(74)	(1.802)	—	(781)	(2.657)
Выбытие	—	1.999	—	2.357	4.356
На 31 декабря 2016 года	(749)	(5.083)	—	(3.864)	(9.696)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 года	2.270	6.985	—	1.472	10.727
На 31 декабря 2015 года	2.344	11.230	—	2.215	15.789
На 31 декабря 2014 года	2.418	17.698	14.147	3.098	37.361

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

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

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

12. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

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

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

Компания также получает займы для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего бизнеса от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». На 31 декабря 2016 года задолженность по таким займам составляет 393.474 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 730.661 тысяча тенге), номинальные процентные ставки варьируются от 3,5% до 6,5% годовых (31 декабря 2015 года: от 3,5% до 6,5%). Условием данной кредитной линии являются некоторые финансовые и нефинансовые ограничения. В частности, финансовое состояние заёмщика не должно быть определено как «Нестабильное» в соответствии с пунктом 3 Постановления Правительства Республики Казахстан № 2275 от 30 декабря 2009 года. Событие дефолта наступает также в случае несоблюдения условий инвестирования в финансовый лизинг. На 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания соблюдала требования по выполнению ограничительных условий по соглашению о предоставлении данной кредитной линии.

13. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Налогообложение (продолжение)

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

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

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

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

14. Уставный капитал

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

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

16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

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

17. Доход на акцию

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

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

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

На 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании не было финансовых инструментов, разводняющих прибыль на акцию.

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Условные обязательства (продолжение)

Судебные иски и претензии (продолжение)

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

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

Политические и экономические условия

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

В 2016 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжали оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, а также неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

19. Управление рисками

Введение

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

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

Кредитный риск

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Лизинговые платежи, просроченные на срок до 90 дней, рассматриваются как просроченные, но не обесцененные, если только не существует иной объективной информации, которая позволит классифицировать инвестиции в финансовый лизинг как обесцененные. Обесцененные финансовые активы, это такие активы, в отношении которых Компания установила, что существует вероятность того, что она не сможет взыскать основную сумму и проценты в сроки, указанные в соглашении о финансовом лизинге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

Финансовые активы считаются обесцененными тогда, когда они являются просроченными на срок до 90 дней. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

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

Концентрация кредитного риска

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

По контрагентам

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

На 31 декабря 2016 и 2015 годов все монетарные активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшихся до погашения

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

Риск изменения процентной ставки

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

Чувствительность прибыли или убытка представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2016 года. Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. На 31 декабря 2016 года у Компании не было финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

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

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

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

<i>Валюта</i>	<i>2016 год</i>			
	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар	13	48.273	(13)	(48.273)
<i>Валюта</i>	<i>2015 год</i>			
	<i>Увеличение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Уменьшение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар	60	197.639	(20)	(65.880)

Операционный риск

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

Управление капиталом

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

	<i>2016 год</i>		<i>2015 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)	—

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)***Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

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

21. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

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

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

22. Операции со связанными сторонами

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

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

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

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

23. События после отчетной даты

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

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

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