

АО «ФортеЛизинг»

Финансовая отчётность

*Год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Основные положения учётной политики.....	6
4. Существенные учётные суждения и оценки	20
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Средства в кредитных учреждениях.....	21
7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг.....	22
8. Товарно-материальные запасы.....	23
9. Инвестиционная недвижимость	23
10. Основные средства.....	24
11. Прочие активы и обязательства	24
12. Средства кредитных учреждений.....	25
13. Налогообложение	25
14. Авансы полученные	26
15. Уставный капитал.....	26
16. Комиссионные доходы	27
17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	27
18. Прибыль на акцию	27
19. Условные и договорные обязательства.....	27
20. Управление рисками	28
21. Оценка справедливой стоимости	33
22. Анализ сроков погашения активов и обязательств	35
23. Операции со связанными сторонами.....	36
24. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	36
25. События после отчетной даты	36

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «ФортеЛизинг»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного Общества «ФортеЛизинг» (далее по тексту – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

ТОО «Эрнст энд Янг»



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / партнёр по аудиту

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

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

4 мая 2018 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2017 год	2016 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	317.852	417.621
Средства в кредитных учреждениях	6	—	—
Чисные инвестиции в финансовый лизинг	7	1.079.580	555.305
Товарно-материальные запасы	8	54.673	44.864
Инвестиционная недвижимость	9	1.519.286	1.598.718
Основные средства	10	17.557	10.727
Нематериальные активы		1.620	1.313
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	13	14.701	1.753
Прочие активы	11	80.192	194.288
Итого активы		3.085.461	2.824.589
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	12	145.757	594.803
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	13	183.093	121.691
Авансы полученные	14	160.468	—
Прочие обязательства	11	77.704	84.656
Итого обязательства		567.022	801.150
Капитал			
Уставный капитал	15	1.684.113	1.684.113
Нераспределённая прибыль		834.326	339.326
Итого капитала		2.518.439	2.023.439
Итого капитала и обязательства		3.085.461	2.824.589

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Рахманов Т.М.

Председатель Правления

Кенжибекова Б.А.

Главный бухгалтер

4 мая 2018 года



ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2017 год	2016 год*
Процентные доходы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		96.772	190.176
Средства в кредитных учреждениях		6.746	17.131
		<u>103.518</u>	<u>207.307</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных учреждений		(22.348)	(107.542)
		<u>(22.348)</u>	<u>(107.542)</u>
Чистый процентный доход		81.170	99.765
Восстановление резерва / (отчисления в резерв) под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	7	260.788	(344.816)
Чистый процентный доход / (расход) после резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг		341.958	(245.051)
Доход от операционной аренды	9	453.851	463.222
Комиссионные доходы	16	2.788	819
Чистые расходы от курсовой разницы		(6)	(8.057)
Прочие доходы		384.360	243.257
Непроцентные доходы		840.993	699.241
Расходы на персонал	17	(210.675)	(192.700)
Износ и амортизация	9, 10	(45.595)	(47.270)
Прибыль / (убыток) от продажи товарно-материальных запасов		55.536	(3.260)
Отчисления в резерв под обесценение средств в кредитных учреждениях	6	(5.569)	(536.255)
Прочие операционные расходы	17	(364.024)	(233.146)
Непроцентные расходы		(570.327)	(1.012.631)
Прибыль / (убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		612.624	(558.441)
Расходы по корпоративному подоходному налогу		(117.624)	(87.455)
Прибыль / (убыток) за год		495.000	(645.896)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за год		495.000	(645.896)
Базовая и разводнённая прибыль / (убыток) на акцию (в тенге)	18	317,31	(414,04)

*Некоторые суммы, приведенные в этой таблице, не согласуются с финансовой отчётностью за 2016 год, поскольку отражают произведенные переклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- делённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2015 года	1.684.113	985.222	2.669.335
Итого совокупный убыток за год	—	(645.896)	(645.896)
На 31 декабря 2016 года	1.684.113	339.326	2.023.439
Итого совокупный доход за год	—	495.000	495.000
На 31 декабря 2017 года	1.684.113	834.326	2.518.439

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2017 год	2016 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		110.478	214.174
Проценты выплаченные		(26.483)	(93.024)
Комиссионные доходы полученные	15	2.788	819
Доходы от операционной аренды полученные		445.785	507.894
Чистый доход/(убыток) от продажи товарно-материальных запасов		55.536	(3.260)
Расходы на персонал, выплаченные	16	(210.042)	(192.700)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(328.348)	(205.317)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		49.714	228.586
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		(261.043)	628.817
Средства в кредитных учреждениях		—	(219.219)
Товарно-материальные запасы		(9.809)	27.087
Прочие активы		175.170	(27.996)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Авансы полученные		160.468	—
Прочие обязательства		(49.057)	(35.150)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		65.443	602.125
Корпоративный подоходный налог выплаченный		(69.170)	(40.373)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности		(3.727)	561.752
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционной недвижимости		(355)	—
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		368.065	114.085
Приобретение основных средств		(12.051)	(3.226)
Поступления от реализации основных средств		3.214	4.910
Чистое поступление денежных средств в инвестиционной деятельности		358.873	115.769
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение средств кредитных учреждений	24	(454.915)	(574.672)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(454.915)	(574.672)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(99.769)	102.849
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	417.621	314.772
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	317.852	417.621
Неденежные операции			
Перевод оборудования и залогового обеспечения, изъятого у лизингополучателей, в товарно-материальные запасы	7	158.555	13.480

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 36 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

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

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

Количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составило 33 человека (31 декабря 2016 года: 27 человек).

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

Акционеры	2017 год, %	2016 год, %
АО «ForteBank»	80,56	80,56
ЮА Francis Alliance Ltd.	5,64	5,64
ТОО Компания «Премиум-Инвест»	5,06	5,06
ТОО «Corvet»	3,35	3,35
ЮА Intellectual Creative Solutions Ltd.	2,56	2,56
ТОО «Стандарт-ЮГ»	1,09	1,09
Другие	1,74	1,74
Итого	100,0	100,0

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании составил 1.560.000 простых акций. На 31 декабря 2017 и 2016 годов контролирующим акционером Компании является физическое лицо, госп. Утемуратов Б.Ж., через АО «ForteBank» (далее – «Родительская организация»).

2. Основа подготовки финансовой отчётности

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Переклассификации

В данные отчета о совокупном доходе за 2016 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2017 году.

31 декабря 2016 года	Прим.	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклас- сификации	После переклас- сификации
Отчет о совокупном доходе				
Доход от операционной аренды	[1]	499.912	(36.690)	463.222
Прочие доходы	[1]	217.213	36.690	253.903
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Прочие доходы	[2]	179.530	10.646	190.176
	[2]	253.903	(10.646)	243.257

Примечания:

- [1] Сумма возмещаемых доходов, включая услуги банка, коммунальные услуги и прочее, была переклассифицирована из доходов от операционной аренды в прочие доходы.
- [2] Сумма вознаграждения, относимого к финансовому лизингу, была переклассифицирована из прочих доходов в чистые инвестиции в финансовый лизинг.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Компания предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в *Примечании 24*.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нерезализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 21*.

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

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

«Доходы первого дня»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Переклассификация финансовых активов

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчёте о совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе чистых расходов по операциям с производными финансовыми инструментами.

Заёмные средства

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

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

Аренда

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя (продолжение)

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

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

Незаработанным финансовым доходом является разница между общей суммой минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем и текущей стоимостью данных минимальных лизинговых платежей, рассчитанных по используемой в лизинге ставке вознаграждения.

Используемой в финансовом лизинге ставкой вознаграждения является дисконтированная ставка, которая в момент начала лизинга приводит общую сумму минимальных лизинговых платежей к справедливой стоимости актива, переданного в финансовый лизинг.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчёте о совокупном доходе в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Взаимозачёт

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

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

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценённые тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате вознаграждения или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

В отношении финансовых активов, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Компания решает, что по финансовому активу, оценённому на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признаётся в отчёте о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Инвестиции в финансовый лизинг и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчёте о прибылях и убытках.

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

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы, с учётом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Компанией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Реструктуризация инвестиций в финансовый лизинг

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог и возврат предмета лизинга, пересматривать условия по инвестициям в финансовый лизинг, например, продлевать договорные сроки платежа и согласовывать новые условия предоставления лизинга:

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- если изменяется валюта инвестиций в финансовый лизинг, прекращается признание предыдущей дебиторской задолженности по финансовому лизингу, а новая дебиторская задолженность по финансовому лизингу признаётся в отчёте о финансовом положении;
- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя, Компания использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя и инвестиции в финансовый лизинг считаются обесценёнными после реструктуризации, Компания признаёт разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если инвестиции в финансовый лизинг не являются обесценёнными в результате реструктуризации, Компания пересчитывает эффективную процентную ставку.

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

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, или сохранила за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне на основании соглашения о перераспределении; или
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

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

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

Обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости

Балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости анализируется на каждую отчетную дату для выявления объектов основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости превышает их расчётную стоимость возмещения, стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств и инвестиционной недвижимости представляет собой большее из значений: чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчётные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учётом временной стоимости денег, а также рисков, связанных с данным активом.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представляют собой изъятое залоговое обеспечение или предметы лизинга и учитываются по наименьшей из значений: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации является расчётной ценой реализации в ходе осуществления обычной деятельности, за минусом расчётных сумм издержек и затрат необходимых для осуществления продажи.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Капитал

Уставный капитал

Простые акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие льготы сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат сотрудникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет значительных льгот для сотрудников по окончании трудовой деятельности.

Резервы

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу и признание арендного дохода

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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 реализации, 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 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 2017 и 2016 годов официальный курс КФБ составлял 332,33 тенге и 333,29 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 приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Компания планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года и не будет пересчитывать сравнительную информацию. Компания находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 9, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.]

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

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

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

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

Компания не ожидает значительного влияния на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Компания планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Компания проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, расклассифицировать данные инструменты не требуется.

(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) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСА, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года, без пересчета сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Компании.

Компания в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у них, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределённый срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчётами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчётов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учёт изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчётами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчётами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

(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»

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

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

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

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объёма информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 года. Данные поправки не применяются к Компании.

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

Поправки разъясняют следующее:

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

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 года. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)

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

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки неприменимы к Компании.

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

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям разъяснения, Компания не ожидает, что оно окажет влияние на ее финансовую отчетность.

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

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу.

4. Существенные учётные суждения и оценки

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Оценка залогового обеспечения

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

Резерв на обесценение финансового лизинга и дебиторской задолженности

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

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:

	2017 год	2016 год
Наличные средства в кассе	–	131
Средства на текущих счетах в банках в тенге	317.852	417.490
Денежные средства и их эквиваленты	317.852	417.621

6. Средства в кредитных учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2017 года, средства в кредитных учреждениях включают остатки по текущему вкладу на общую сумму 164.927 тысяч тенге и краткосрочному вкладу в АО «Казинвестбанк» на общую сумму 376.094 тысячи тенге со сроком погашения в 2017 году и процентной ставкой 3,5% годовых.

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.

В соответствии с Постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года было принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций. В связи с этим, Компания создала резерв под обесценение средств в кредитных учреждениях на полную сумму текущего и краткосрочного вкладов в АО «Казинвестбанк», который по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 541.021 тысяча тенге (31 декабря 2016 года: 536.255 тысяч тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Минимальные лизинговые платежи к получению	1.437.797	1.331.118
Незаработанный финансовый доход	(263.523)	(128.611)
Чистые минимальные лизинговые платежи к получению	1.174.274	1.202.507
За вычетом: резерв под обесценение	(94.694)	(647.202)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.079.580	555.305
Текущая часть	524.843	945.342
За вычетом: резерв под обесценение	(78.405)	(613.804)
Текущая часть, нетто	446.438	331.538
Долгосрочная часть	649.431	257.165
За вычетом: резерв под обесценение	(16.289)	(33.398)
Долгосрочная часть, нетто	633.142	223.767
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.079.580	555.305

В 2017 и 2016 годах стоимость имущества, переданного в финансовый лизинг, составила 717.082 тысячи тенге и 20.412 тысяч тенге, соответственно.

Ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2017 году варьируются от 11% до 25% (в 2016 году: 8% до 25%). Эффективные ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг в 2017 году составили 12,43% годовых (в 2016 году: 12,07% годовых).

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

Годы	2017 год		2016 год	
	Общие инвестиции	Чистые инвестиции	Общие инвестиции	Чистые инвестиции
2016	–	–	972.057	945.342
2017	556.743	524.843	204.064	161.369
2018	482.153	382.944	109.531	72.231
2019	352.086	238.985	26.055	14.733
2020	41.330	24.697	15.528	7.215
2021	4.959	2.551	3.883	1.617
2022	526	254	–	–
	1.437.797	1.174.274	1.331.118	1.202.507

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:

	2017 год	2016 год
На 1 января	647.202	386.778
(Сторнирование)/отчисление за год	(260.788)	344.816
Списание	(293.865)	(65.779)
Перевод в прочие активы (Примечание 11)	2.145	(18.613)
На 31 декабря	94.694	647.202
Обесценение на индивидуальной основе	66.919	568.138
Обесценение на совокупной основе	27.775	79.064
	94.694	647.202
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	66.919	593.716

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 2017 года, составили 1.801 тысячи тенге (в 2016 году: 20.644 тысячи тенге).

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 2017 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 158.555 тысяч тенге (в 2016 году: 13.480 тысяч тенге), которые были классифицированы в качестве товарно-материальных запасов с целью дальнейшей реализации. Согласно политике Компании, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

Концентрация инвестиций в финансовый лизинг

На 31 декабря 2017 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 76% (31 декабря 2016 года: 62%) от чистых минимальных лизинговых платежей к получению или 24% (31 декабря 2016 года: 37%) от капитала. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 778.664 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 742.534 тысяч тенге). По данным инвестиций на 31 декабря 2017 года был признан резерв под обесценение в размере 13.639 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 413.646 тысяч тенге).

8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают предметы финансового лизинга, полученные от лизингополучателей и удерживаемые для перепродажи, либо для передачи в дальнейший финансовый лизинг. На 31 декабря 2017 года товарно-материальные запасы составляли 54.673 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 44.864 тысячи тенге), и полностью состояли из автотранспорта и специализированного оборудования.

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 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
Поступление	355	–	355
Выбытие	(1.625)	(49.996)	(51.621)
На 31 декабря 2017 года	162.350	1.688.325	1.850.675
Накопленный износ			
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)
Начисление	–	(42.781)	(42.781)
Выбытие	–	14.615	14.615
На 31 декабря 2017 года	–	(331.389)	(331.389)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2017 года	162.350	1.356.936	1.519.286
На 31 декабря 2016 года	163.620	1.435.098	1.598.718
На 31 декабря 2015 года	163.942	1.501.450	1.665.392

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Арендный доход от инвестиционной недвижимости	453.851	463.222
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости	(135.273)	(51.826)

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих к ним земельных участков. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки, выполненной независимыми специалистами, по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 2.789.187 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 3.735.559 тысяч тенге). Данная инвестиционная недвижимость сдается в операционную аренду, срок договоров по которой заканчивается до 31 декабря 2018 года.

10. Основные средства

Ниже представлено движение по основным средствам:

	<i>Земля, здания, сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 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
Поступления	–	–	12.051	12.051
Переводы	–	(57)	57	–
Выбытие	(3.019)	–	(2.724)	(5.743)
На 31 декабря 2017 года	–	12.011	14.720	26.731
Накопленный износ				
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)
Начисление	(106)	(1.673)	(803)	(2.582)
Выбытие	855	–	2.249	3.104
На 31 декабря 2017 года	–	(6.756)	(2.418)	(9.174)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2017 года	–	5.255	12.302	17.557
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

Расходы по износу и амортизации за 2017 год в отчете о совокупном доходе также включает амортизацию нематериальных активов в размере 232 тысячи тенге (в 2016 году: 138 тысяч тенге).

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Дебиторская задолженность по операционной аренде	34.001	25.934
Авансы и предоплата	8.567	19.104
Дебиторская задолженность по проданным товарно-материальным запасам	7.488	137.311
Налоги к возмещению, помимо корпоративного подоходного налога	1.226	1.732
Счета к оплате по возмещаемым расходам	289	3.618
Прочее	28.975	28.800
	80.546	216.499
За вычетом: резерв под обесценение	(354)	(22.211)
Прочие активы	80.192	194.288

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Прочие активы и обязательства (продолжение)

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

	<i>Прочие активы</i>
На 31 декабря 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
Перевод из чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 7)	(2.145)
Списание за год	(19.712)
На 31 декабря 2017 года	354

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	32.670	1.974
Гарантийные обязательства	13.932	600
Доходы будущих периодов	10.589	21.537
Резерв по неиспользованным отпускам	10.388	–
Налог на добавленную стоимость к оплате	9.898	60.178
Прочее	227	367
Прочие обязательства	77.704	84.656

12. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают в себя следующие позиции:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	145.757	393.474
Займы, полученные от АО «Фортебанк»	–	201.329
Средства кредитных учреждений	145.757	594.803

Компания также получает займы для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего бизнеса от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». На 31 декабря 2017 года задолженность по таким займам составляет 145.757 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 393.474 тысячи тенге), номинальные процентные ставки варьируются от 3,5% до 6,5% годовых (31 декабря 2016 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 2017 и 2016 годов Компания соблюдала требования по выполнению ограничительных условий по соглашению о предоставлении данной кредитной линии.

13. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(56.222)	(45.746)
Расходы по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновению и уменьшению временных разниц	(61.402)	(41.709)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(117.624)	(87.455)

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 2017 и 2016 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>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	612.624	(558.441)
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Расчётные (ая) расходы/(экономия) по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке	122.525	(111.688)
Необлагаемый налогом доход от финансового лизинга (Восстановление резерва)/резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	(15.691)	(32.918)
Резерв под обесценение средств в кредитных учреждениях	1.114	107.251
Невычитаемые расходы по займам полученным	537	8.754
Прочие не вычитаемые расходы	61.297	47.093
Расходы по корпоративному подоходному налогу	117.624	87.455

	<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>2015 год</i>		<i>2016 год</i>		<i>2017 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Средства кредитных учреждений	382	(382)	-	-	-
Отсроченный налоговый актив	382	(382)	-	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(80.256)	(39.801)	(120.057)	(61.717)	(181.774)
Средства кредитных учреждений	-	(1.634)	(1.634)	315	(1.319)
Прочие обязательства	(108)	108	-	-	-
Отсроченное налоговое обязательство	(80.364)	(41.327)	(121.691)	(61.402)	(183.093)
Чистое отсроченное налоговое обязательство	(79.982)	(41.709)	(121.691)	(61.402)	(183.093)

По состоянию на 31 декабря 2017 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляла 14.701 тысяча тенге (31 декабря 2016 года: 1.753 тысячи тенге).

14. Авансы полученные

Авансы полученные включают в себя следующие позиции:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Авансы, полученные от лизингополучателей	86.893	-
Авансы, полученные от покупателей изъятой техники	73.575	-
Авансы полученные	160.468	-

15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании состоял из 1.560.000 простых акций и составляла 1.684.113 тысяч тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Доход от услуг экспертизы, изменение условий договора и косвенной рекламы	2.788	819
Комиссионные доходы	2.788	819

17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Заработная плата и бонусы	(191.403)	(175.034)
Отчисления на социальное обеспечение	(19.272)	(17.666)
Расходы на персонал	(210.675)	(192.700)
Расходы по аренде	(137.351)	(53.766)
Расходы на коммунальные услуги	(48.529)	(39.996)
Профессиональные услуги	(46.228)	(35.566)
Ремонтные работы	(27.468)	(12.301)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(25.069)	(33.924)
Сырье и материалы	(21.592)	(6.639)
Охранные услуги	(21.459)	(11.919)
Резерв на отпуск	(9.755)	-
Командировочные расходы	(5.052)	(1.881)
Ремонт транспортных средств	(2.444)	(776)
Расходы по услугам связи	(1.656)	(1.253)
Банковские услуги	(1.330)	(674)
Расходы на рекламу	(1.077)	(1.645)
Страхование имущества	(105)	(15.548)
Обесценение товарно-материальных запасов	-	(11.173)
Прочие расходы	(14.909)	(6.085)
Прочие операционные расходы	(364.024)	(233.146)

18. Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль 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>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Чистая прибыль/(убыток), относимая на держателей простых акций для расчёта базовой прибыли на акцию, представляющая собой чистую прибыль за вычетом дивидендов, объявленных по невыкупаемым конвертируемым привилегированным акциям	495.000	(645.896)
Средневзвешенное количество простых акций	1.560.000	1.560.000
Базовая и разводнённая прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	317,31	(414,04)

На 31 декабря 2017 и 2016 годов у Компании не было финансовых инструментов, разводняющих прибыль на акцию.

19. Условные и договорные 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)

19. Условные договорные 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 отвечает 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 2017 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.

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, 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 выполняли 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)

20. 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.

	2017 год			
	Стандартные		Обесцененные	Итого
	Всего	В т.ч. просроченные, но не обесцененные		
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	317.852	—	—	317.852
Денежные средства в кредитных учреждениях	—	—	541.021	541.021
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.064.423	—	109.851	1.174.274
Прочие финансовые активы	41.489	—	—	41.489
Итого	1.423.764	—	650.872	2.074.636

	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	—	—	536.255	536.255
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	1.129.971	2.319.519

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

	Менее 30 дней	Итого
31 декабря 2017 года		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	—	—
Итого	—	—
31 декабря 2016 года		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	52.041	52.041
Итого	52.041	52.041

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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.

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)**Концентрация кредитного риска (продолжение)***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:

	2017 год	%	2016 год	%
Добывающая промышленность	416.185	35,44	—	—
Транспорт	330.113	28,11	324.950	27,02
Услуги, оказываемые предприятиям	121.475	10,34	279.912	23,28
Производство	118.661	10,11	123.032	10,23
Строительство	68.615	5,84	186.407	15,50
Розничная торговля	63.241	5,39	153.906	12,80
Дорожное строительство	36.163	3,08	101.361	8,43
Сельское хозяйство	12.429	1,06	1.502	0,12
Операции с недвижимостью	7.392	0,63	12.480	1,04
Полиграфическая промышленность	—	—	18.957	1,58
	1.174.274	100,00	1.202.507	100,00

По географической концентрации

На 31 декабря 2017 и 2016 годов все финансовые 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:

	2017 год	2016 год
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	7,89	2,14
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	7,47	5,43

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	2017 год			Всего
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	3.125	47.212	176.346	226.683
Прочие финансовые обязательства	—	32.670	—	32.670
Итого недисконтированные финансовые обязательства	3.125	79.882	176.346	259.353

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	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

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.

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 2017 года. Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. На 31 декабря 2017 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.

Валюта	2017 год			
	Увеличение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Уменьшение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	10	37.609	(10)	(37.609)

Валюта	2016 год			
	Увеличение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Уменьшение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	13	48.273	(13)	(48.273)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)**Операционный риск**

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

Управление капиталом

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

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	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 2017 года	–	317.852	–	317.852
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	31 декабря 2017 года	–	–	1.079.022	1.079.022
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2017 года	–	–	2.789.187	2.789.187
Прочие финансовые активы	31 декабря 2017 года	–	–	41.489	41.489
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2017 года	–	117.948	–	117.948
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2017 года	–	–	32.670	32.670

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые 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	—	—	3.735.559	3.735.559
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
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2016 года	—	—	1.975	1.975

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.

	2017 год			2016 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	317.852	317.852	—	417.621	417.621	—
Средства в кредитных учреждениях	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.079.580	1.079.022	(558)	555.305	549.938	(5.367)
Прочие финансовые активы	41.489	41.489	—	163.267	163.267	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	145.757	117.948	27.809	594.803	555.899	38.904
Прочие финансовые обязательства	32.670	32.670	—	1.975	1.975	—
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			27.251			33.537

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

22. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

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

	2017 год			2016 год		
	В течение одного года	Более одного года	Всего	В течение одного года	Более одного года	Всего
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	317.852	—	317.852	417.621	—	417.621
Средства в кредитных учреждениях	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	446.438	633.142	1.079.580	331.538	223.767	555.305
Товарно-материальные запасы	54.673	—	54.673	44.864	—	44.864
Инвестиционная недвижимость	—	1.519.286	1.519.286	—	1.598.718	1.598.718
Основные средства	—	17.557	17.557	—	10.727	10.727
Нематериальные активы	—	1.620	1.620	—	1.313	1.313
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	14.701	—	14.701	1.753	—	1.753
Прочие активы	80.192	—	80.192	194.288	—	194.288
Итого	913.856	2.171.605	3.085.461	990.064	1.834.525	2.824.589
Обязательства						
Средства кредитных учреждений	38.180	107.577	145.757	378.510	216.293	594.803
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	—	183.093	183.093	—	121.691	121.691
Авансы полученные	160.468	—	160.468	—	—	—
Прочие обязательства	77.704	—	77.704	84.656	—	84.656
Итого	276.352	290.670	567.022	463.166	337.984	801.150
Нетто	637.504	1.880.935	2.518.439	526.898	1.496.541	2.023.439

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2017 и 2016 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены ниже:

	2017 год		2016 год	
	Компания под общим контролем		Компания под общим контролем	
	Акционер	Акционер	Акционер	Акционер
Текущие счета на 1 января	399.250	—	254.747	—
Поступление средств	2.250.477	—	1.787.724	—
Выбытие средств	(2.331.875)	—	(1.643.221)	—
Текущие счета на 31 декабря	317.852	—	399.250	—
Средства кредитных учреждений на 1 января	201.328	—	424.296	—
Займы полученные	—	—	—	—
Займы выплаченные	(201.328)	—	(222.968)	—
Средства кредитных учреждений на 31 декабря	—	—	201.328	—
Процентные расходы	(6.542)	—	(46.560)	—
Доход от операционной аренды	100.399	—	204.422	—
Прочие операционные расходы	(135.274)	—	(51.826)	—

В 2017 году вознаграждение 6 членам ключевого управленческого персонала (в 2016 году: 8) включает в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	64.236	73.992
Отчисления на социальное обеспечение	6.374	7.272
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	70.610	81.264

24. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Средства кредитных учреждений
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	1.154.957
Погашение	(574.672)
Прочее	14.518
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	594.803
Погашение	(454.915)
Прочее	5.869
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	145.757

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

25. События после отчетной даты

В марте 2018 года Компания досрочно погасила задолженность по договору займа № 1 от 8 декабря 2014 года, заключенного в рамках соглашения о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства № 34-13-А2 от 23 октября 2014 года с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ».