

АО «Байтерек девелопмент»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности.....	10-50



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Единственному акционеру и Совету директоров АО «Байтерек девелопмент»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Байтерек девелопмент» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша обязанность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и мы выполнили наши 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 Компании 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 Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, 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 выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут 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:

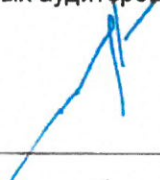
- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете 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 отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания 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.



**Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности,
продолжение**

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:


Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года



ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021,
выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года


Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава



25 марта 2017 года

тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	54,884,261	39,430,033
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	1,373,479	2,561,727
Инвестиции в ценные бумаги	9	32,302,888	-
Средства в кредитных учреждениях	10	93,375,035	44,631,492
Запасы	11	5,667,560	776,801
Авансы выданные и дебиторская задолженность	12	47,769,078	32,197,865
Активы по текущему подоходному налогу		287,785	350,443
Инвестиционная недвижимость	13	24,228,166	147,765
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14	38,039,209	255,299
Основные средства и нематериальные активы		144,654	72,414
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	22	3,890,121	3,761,012
Прочие активы	15	2,689,748	398,028
Итого активов		304,651,984	124,582,879
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	18	117,105,922	45,298,688
Доходы будущих периодов	11	102,905	299,149
Предоплата полученная	19	133,299	7,788,429
Государственные субсидии	18	125,385,981	18,322,044
Прочие обязательства	20	1,126,264	242,903
Итого обязательств		243,854,371	71,951,213
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	70,040,168	70,040,168
Прочие резервы		459,652	303,870
Накопленный убыток		(9,702,207)	(17,712,372)
Итого капитала		60,797,613	52,631,666
Итого обязательств и капитала		304,651,984	124,582,879

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 50, была утверждена руководством 25 марта 2017 года, и от имени руководства ее подписали:


 Худайбергенов М.Э.
 Председатель Правления




 Анисова Р.А.
 Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Прим.	2016	2015
Процентные доходы			
Средства в кредитных учреждениях		3,178,616	3,340,090
Денежные средства и их эквиваленты		13,134,539	3,441,179
Авансы выданные и дебиторская задолженность		1,899,934	292,770
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		173,058	250,991
Инвестиции в ценные бумаги		1,312,712	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		45,384	2,569
Итого процентные доходы		19,744,243	7,327,599
Процентные расходы по долгосрочным займам	18	(4,049,647)	(2,114,818)
Доход от реализации собственного имущества	11	2,219,463	1,591,716
Себестоимость собственного имущества	11	(2,207,701)	(1,377,169)
Чистый доход от передачи имущества участникам долевого строительства	11	11,298	5,166
Доходы по операциям в иностранной валюте		(168,042)	2,579,118
Списание дисконта по средствам в кредитных учреждениях	10	93,899	403,221
Прочие доходы		361,254	176,984
Итого операционные доходы		16,004,767	8,591,817
Расходы на персонал	21	(590,805)	(570,051)
Прочие операционные расходы	21	(844,088)	(356,237)
Расходы по списанию безнадежных требований	15	(1,795,334)	-
Списание расходов на завершение строительства		-	(12,664)
Восстановление запасов		-	524,017
Прочие доходы/(расходы)		300,962	(109,499)
Итого операционные расходы		(2,929,265)	(524,434)
Прибыль до налогообложения		13,075,502	8,067,383
Расход по подоходному налогу	22	(2,879,383)	(782,741)
Прибыль за отчетный год		10,196,119	7,284,642
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		155,782	(135,516)
Итого статей, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		155,782	(135,516)
Общий совокупный доход за год		10,351,901	7,149,126

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого капитала
На 1 января 2015 года	70,040,168	439,386	(18,919,629)	51,559,925
Прибыль за отчетный год	-	-	7,284,642	7,284,642
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихсся в наличии для продажи	-	(135,516)	-	(135,516)
Итого прочего совокупного дохода	-	(135,516)	-	(135,516)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	(135,516)	7,284,642	7,149,126
Дивиденды (Примечание 16)	-	-	(6,077,385)	(6,077,385)
На 31 декабря 2015 года	70,040,168	303,870	(17,712,372)	52,631,666
Прибыль за отчетный год	-	-	10,196,119	10,196,119
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихсся в наличии для продажи	-	155,782	-	155,782
Итого прочего совокупного дохода	-	155,782	-	155,782
Общий совокупный доход за отчетный год	-	155,782	10,196,119	10,351,901
Дивиденды (Примечание 16)	-	-	(2,185,954)	(2,185,954)
На 31 декабря 2016 года	70,040,168	459,652	(9,702,207)	60,797,613

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	13,454,975*	5,036,112
Проценты выплаченные	(223,977)	(33,732)
Продажа запасов	1,986,603	1,347,290
Расходы на персонал, выплаченные	(582,470)	(547,677)
Операционные расходы, выплаченные	(844,088)	(321,016)
Прочие доходы, полученные	355,378	7,765
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	14,146,421	5,488,742
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов</i>		
(Размещение)/снятие средств с депозитных счетов в кредитных учреждениях	(48,696,116)	2,062,296
Погашение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	1,333,112	-
Авансы выданные и дебиторская задолженность	(113,623,254)	(16,840,453)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	74,509	-
Изменение в прочих активах	94,086	71,512
Изменение в запасах	-	(5,707)
<i>Чистое увеличение операционных обязательств:</i>		
Предоплата полученная	(7,612,531)	7,788,429
Изменение в прочих обязательствах	842,130	103,099
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(153,441,643)	(1,332,082)
(Оплата)/возвраты по подоходному налогу	(596,677)	155,003
Чистые поток денежных средств, использованных в операционной деятельности	(154,038,320)	(1,177,079)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение ценных бумаг	(38,213,475)	-
Приобретение основных средств	(108,023)	(59,494)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(38,321,498)	(59,494)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Долгосрочные займы	210,000,000	38,095,125
Дивиденды выплаченные	(2,185,954)	(6,077,385)
Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности	207,814,046	32,017,740
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	15,454,228	30,781,167
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	39,430,033	8,648,866
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 7)	54,884,261	39,430,033

* Процентные доходы Компании в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год содержат неденежные доходы в виде амортизации дисконта по средствам в кредитных учреждениях и инвестициям в ценные бумаги, а также проценты начисленные, но подлежащие оплате после 31 декабря 2016 года по авансам выданным, денежным средствам и их эквивалентам и средствам в кредитных учреждениях на общую сумму 6,289,268 тысяч тенге.

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Байтерек девелопмент» (далее – «Компания») было образовано 19 ноября 2008 года как акционерное общество «Фонд стрессовых активов» согласно постановлению Правительства Республики Казахстан № 996 от 1 ноября 2008 года «О некоторых вопросах создания акционерного общества «Фонд стрессовых активов». 25 апреля 2014 года Компания была переименована в акционерное общество «Байтерек девелопмент». Заявленной целью деятельности Компании является содействие устойчивому развитию несырьевого сектора экономики, привлечение инвесторов, осуществление инвестиционной деятельности, управление активами в целях увеличения их рыночной стоимости на основе системы корпоративного управления.

Согласно постановлениям Правительства РК № 1553 от 9 октября 2009 года, № 728 от 28 июня 2014 года и №753 от 1 июля 2014 года Компания осуществляет функции по финансированию и реализации инвестиционных проектов, обусловленному размещению средств в банках второго уровня и кредитованию иных финансовых организаций. В настоящее время Компания финансирует строительство жилищных объектов в регионах, а также предоставляет услуги по операционной аренде жилых объектов недвижимости на территории Международной специализированной выставки ЭКСПО-2017 в г. Астане. В декабре 2016 года торгово-развлекательный центр «MEGA Silk Way» был достроен, сдан в эксплуатацию и реализован посредством финансовой аренды. Кроме того, Компания осуществляет размещение средств в банках второго уровня и кредитование иных финансовых организаций в целях стабилизации рынка труда и поддержки реального сектора экономики.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 11 мая 2016 года № 255 «О внесении изменений и дополнений в Указ Президента Республики Казахстан от 6 апреля 2015 года № 1030 «Об утверждении Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы и внесении дополнения в Указ Президента Республики Казахстан от 19 марта 2010 года № 957 «Об утверждении Перечня государственных программ» (далее – «Программа») Компания является оператором по строительству арендного и кредитного жилья. В целях исполнения Программы Компания осуществляет финансирование строительства жилых зданий, ввод в эксплуатацию и дальнейшую реализацию жилья населению из списка очередников местных исполнительных органов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года контролирующей стороной Компании являлось АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – «Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее – «Правительство»). Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 26.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 010000, Астана, проспект Сарыарка, 6.

По состоянию на 31 декабря 2016 года количество работников в Компании составило 71 сотрудник (31 декабря 2015 года: 63 сотрудника).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

1 Общие положения, продолжение

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане, продолжение

Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены до целых тысяч тенге.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 9 – рыночная ставка, использованная для оценки справедливой стоимости облигаций местных исполнительных органов;
- Примечание 10 – размер резерва на обесценение вкладов в АО «Казинвестбанк» и АО «Дельта банк»;
- Примечание 18 – рыночная ставка, использованная для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов по проекту ЭКСПО-2017 и программе «Нұрлы Жол»;
- Примечание 18 – применение положений учетной политики в отношении государственных субсидий.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, 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 23.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений, продолжение

Оценка справедливой стоимости, продолжение

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

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

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

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 уместные 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.

5 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Финансовые инструменты

Компания классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Финансовые инструменты, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания*

К непроизводным финансовым инструментам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, прочие финансовые инвестиции, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

(ii) *Непроизводные финансовые активы - оценка*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Компания определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

К активам, определенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, относятся долевыми ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(a) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) *Непроизводные финансовые активы – оценка, продолжение*

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Если Компания имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то классифицирует их в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии эти активы оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 9).

Компания теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Компания в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более, чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

В категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, включены облигации.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

К займам и дебиторской задолженности относятся торговая дебиторская задолженность, как указывается в Примечании 12, денежные средства и их эквиваленты, как указывается в Примечании 7, а также средств в кредитных учреждениях, как указывается в Примечании 10.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Компанией в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) *Непроизводные финансовые активы – оценка, продолжение*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые и долговые ценные бумаги.

(iii) *Непроизводные финансовые обязательства - оценка*

Компания классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

(б) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первое поступление - первый отпуск») и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(в) Аренда

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.

На 31 декабря 2016 года у Компании не было обязательств по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Аренда, продолжение

Финансовая аренда - Компания в качестве арендодателя

Финансовой арендой является аренда, по условиям которой осуществляется передача всех рисков и выгод, связанных с владением активом. При этом право собственности на объект аренды может, в конечном итоге, как перейти арендатору, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Индикаторами классификации в качестве финансовой аренды являются:

- переход к арендатору права владения активом к концу срока его аренды;
- право арендатора на покупку данного актива по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а в начале срока аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; либо
- арендованные активы носят специальный характер, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Компания, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных займов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Компания отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Компании в финансовую аренду.

(г) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости, продолжение

При оценке обесценения на уровне группы активов Компания использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Компания считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Обесценение, продолжение

(ii) Нефинансовые активы, продолжение

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(д) Средства в кредитных учреждениях

В отношении средств в кредитных учреждениях, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения. Денежные средства в кредитных учреждениях включают срочные депозиты и займы по программам государственной поддержки со сроком погашения более трех месяцев.

(е) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Подоходный налог, продолжение

(ii) Отложенный налог, продолжение

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(ж) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

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.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

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.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Компьютеры и оборудование	от 2 до 10 лет
Транспортные средства	от 5 до 7 лет
Прочее	от 3 до 20 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(з) Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 2-20 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

(и) Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам.

Амортизация начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных активов и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения актива. Срок полезного использования инвестиционной собственности составляет 100 лет.

(к) Государственные субсидии

Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Компании в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Компании.

Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Компания выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения, субсидии признаются как «доходы будущих периодов» в составе прочих обязательств.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Государственные субсидии, продолжение

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной по справедливой стоимости и суммой поступлений.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Компания признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

(л) Связанные стороны

Связанные стороны включают ключевой управленческий персонал Компании, ее акционера, аффилированные компании и предприятия, связанные с Правительством Республики Казахстан.

(м) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(н) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

(о) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Уставный капитал признается по справедливой стоимости полученных или уплаченных сумм. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

(i) 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.

(п) Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Финансовые доходы и расходы

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(с) Признание доходов и расходов

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению от продажи товаров и услуг в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

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:

(i) Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, 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 отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

(т) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

6 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

(а) «Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Для выполнения новых требований по раскрытию информации Компания намерена представить сверку сальдо обязательств на начало и на конец отчетного периода с раскрытием информации об изменениях, обусловленных финансовой деятельностью.

(б) Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)»

Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Компания находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность. На данный момент Компания не ожидает какого-либо существенного влияния.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Компания не завершила оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 15 на свою финансовую отчетность.

Переход на новый стандарт

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 15 в своей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и использовать ретроспективный подход. Таким образом, Компания применит все требования МСФО (IFRS) 15 к каждому из представленных в отчетности сравнительных периодов и скорректирует соответствующим образом свою финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

В настоящее время Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года. По предварительной оценке Компании фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Компании в 2018 году не окажет значительного влияния на учет финансовых активов и финансовых обязательств.

(д) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе 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 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Компания еще не приступила к оценке возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

(и) *Определение наличия в соглашении признаков аренды*

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания может по собственному усмотрению решить:

– применить ли ко всем своим договорам определение аренды, установленное МСФО (IFRS) 16; или

– воспользоваться упрощением практического характера и не анализировать повторно, являются ли существующие договора в целом договорами аренды или содержат ли они отдельные компоненты аренды.

В настоящий момент Компания проводит оценку, применять ли указанное упрощение практического характера или нет, каково возможное влияние на финансовую отчетность и повлияет ли применение упрощения на количество договоров, идентифицированных как договора аренды на дату перехода.

6 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

(д) МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

(ii) Переход на новый стандарт

Как арендатор, Компания может применить стандарт, используя один из следующих вариантов перехода:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный вариант последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором. В настоящее время Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года. Компания еще не определила, какой вариант перехода применить.

Как арендодатель, Компания не обязана при переходе на МСФО (IFRS) 16 осуществлять какие-либо корректировки по договорам аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда Компания является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

Компания еще не провела количественную оценку влияния применения МСФО (IFRS) 16 на показатели своих активов и обязательств. Количественный эффект будет зависеть, в частности, от того, какой метод перехода на новый стандарт будет выбран, в какой степени Компанией будут использованы упрощения практического характера и освобождения от признания, а также от того, какие новые договора аренды будут заключены Компанией.

(е) Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, денежные средства и их эквиваленты включают средства в тенге на текущих счетах Компании в казахстанских банках:

тыс. тенге	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Денежные средства на текущих счетах		
Казахстанские банки		
кредитным рейтингом от А- до А+	-	134
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	10,166,052	4,985,810
с кредитным рейтингом от В- до В+	42,445,480	34,444,089
без рейтинга*	<u>2,272,729</u>	<u>-</u>
	<u>54,884,261</u>	<u>39,430,033</u>

*Казахстанский банк без рейтинга – АО «Ситибанк Казахстан», который является 100% дочерней организацией банка-нерезидента Citibank N.A., имеющий рейтинг на уровне А+

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's».

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

7 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет остатки по текущим счетам в четырех банках, сумма которых составляет более 10% собственного капитала (31 декабря 2015 года: в трех банках). Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 38,820,326 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 27,935,754 тысяч тенге).

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску, и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 23.

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, находящиеся в собственности Компании, включают в себя следующие позиции:

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигации АО «Цеснабанк» - с кредитным рейтингом В+	759,175	767,082
Облигации АО «Дельта Банк» - с кредитным рейтингом CCC+	614,304	616,321
Облигации АО «Корпорация «АПК-Инвест» - без рейтинга	-	1,178,324
	1,373,479	2,561,727

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's».

Облигации АО «Дельта Банк» были полностью погашены эмитентом в 2017 году.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не являются ни обесцененными, ни просроченными по состоянию на 31 декабря 2016 года.

9 Инвестиции в ценные бумаги

В 2016 году Компания получила пятый транш кредита от материнской компании в размере 67,000,000 тысяч тенге для приобретения долговых ценных бумаг местных исполнительных органов областей, городов Астана, Алматы и Кызылорда каждые 2 года в течение 20 лет для целей строительства кредитного жилья в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы.

В течение 2016 года Компания приобрела облигации местных исполнительных органов в количестве 38,213,475 единиц по цене 1 тысяча тенге за единицу, со сроком погашения в 2018 году. Купонная ставка по облигациям составляет 0.15% годовых. Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 30,990,176 тысяч тенге, рассчитанной с использованием рыночной ставки 10.94%-12.68% годовых. Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 7,223,299 тысяч тенге был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций (Примечание 18).

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигации местных исполнительных органов областей, г.Астана, г.Алматы, г.Кызылорда	32,302,888	-
	32,302,888	-

10 Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года средства в кредитных учреждениях включают:

тыс. тенге	Кредит- ный рейтинг	Номиналь- ная ставка	Дата погаше- ния	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Срочные депозиты – по программе государственной поддержки					
АО «Казкоммерцбанк»	B-	0.8%-1.0%	2016- 2029	11,200,790	17,315,403
АО «ForteBank»	B-	0.8%	2016	-	3,794,791
АО «Народный Банк Казахстана»	BB	0.8%	2016	-	1,897,396
				11,200,790	23,007,590
Срочные депозиты					
АО «Банк Развития Казахстана»	BBB-	0.18%	2017	50,319,240	-
АО «Цеснабанк»	B	2.5%	2017	6,900,747	-
АО ДБ «Альфа Банк»	B+	10.5%	2017	4,000,000	-
АО «Казкоммерцбанк»	B-	11.7%	2017	2,500,000	-
АО «Казкоммерцбанк»	B-	2.3%	2017	1,682,213	-
АО «Казкоммерцбанк»	B-	11.1%	2017	1,004,193	-
АО ДБ «Альфа Банк»	B+	12.0%	2017	1,000,000	-
АО «Delta Bank»	CCC+	11.5%	2017	900,000	-
АО «Эксимбанк»	B-	15.0%	2017	650,000	-
АО «Казкоммерцбанк»	B-	4.1%	2017	335,567	-
АО «AsiaCredit Bank» (Азия Кредит Банк)	B	11.7%	2017	5,000	-
АО «Capital Bank Kazakhstan»	B-	15%	2017	5,000	-
ДБ АО «Сбербанк России»	BB-	13.0%	2016	-	5,000
АО ДБ «Альфа Банк»	B+	10.5%	2016	-	50,486
ДО АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	BB	15.0%	2016	-	5,000
АО «AsiaCredit Bank» (Азия Кредит Банк)	B	11.0%	2016	-	5,000
АО «Capital Bank Kazakhstan»	B-	11.0%	2016	-	5,046
АО «Capital Bank Kazakhstan»	B-	3.0%	2016	-	872,703
АО «Qazaq Banki»	B-	3.2%	2016	-	3,376,056
АО «Bank RBK»	B-	5.0%	2016	-	3,385,173
АО «Цеснабанк»	B	3.0%	2016	-	1,181,758
				69,301,960	8,886,222
Займы – по программе государственной поддержки					
АО «Банк Развития Казахстана»	BBB-	1.0%	2024	12,870,593	12,205,558
АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	BBB-	1.0%	2017	181,692	532,122
				13,052,285	12,737,680
Итого средств в кредитных учреждениях, до вычета резерва под обесценение				93,555,035	44,631,492
Резерв под обесценение				(180,000)	-
Итого средств в кредитных учреждениях, за вычетом резерва под обесценение				93,375,035	44,631,492

Компания не дисконтировала срочные депозиты, размещенные в АО «Банк развития Казахстана», в связи с тем, депозиты могут быть отозваны до срока уплаты в соответствии с текущим законодательством Республики Казахстан.

10 Средства в кредитных учреждениях, продолжение

В ноябре 2016 года Компания разместила депозит в АО «Казинвестбанк» на сумму 1,600,000 тысяч тенге. Постановлением правления Национального банка Республики Казахстан (далее – НБРК) от 26 декабря 2016 года №291 принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. С 27 декабря 2016 года Компания прекратила все операции по банковским счетам клиентов и самого банка. На конец 2016 года Компания создала резерв в полном размере вклада в АО «Казинвестбанк» на сумму 1,615,334 тысячи тенге. Вся сумма депозита и соответствующий резерв были переведены в статью «Прочие активы» (см. Примечание 15).

2 ноября 2016 года Компания разместила депозит в АО «Дельта банк» на сумму 900,000 тысяч тенге. Постановлением правления НБРК от 28 октября 2016 года №245 Национальным банком с 1 ноября 2016 года (Информационное сообщение НБРК опубликовано 7 ноября 2016 года) приостановлено действие лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц сроком на 3 месяца. 29 декабря 2016 года Национальный банк возобновил действие лицензии на открытие счетов и депозитов физических лиц. 30 декабря 2016 года рейтинговое агентство Standard and Poor's понизило кредитный рейтинг банка с «В/В» до «ССС+/С», далее 16 февраля 2017 года рейтинг понизился до «D/D». Учитывая события, произошедшие после отчетной даты, Компания создала резерв на 20% суммы депозита в АО «Дельта банк», который составил 180,000 тысяч тенге.

Сумма неамортизированного дисконта, признанная в отношении средств в кредитных учреждениях, размещенных по ставкам, ниже рыночных, по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 14,271,705 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 16,310,587 тысяч тенге). Сумма, включенная в состав процентного дохода из состава средств в кредитных учреждениях, составляет 2,038,882 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 2,029,653 тысяч тенге) в результате высвобождения дисконта, признанного при первоначальном признании.

В течении года, закончившегося 31 декабря 2016 года произошло частичное досрочное погашение депозита в сумме 1,746,000 тысяч тенге, что привело к списанию дисконта в сумме 93,899 тысяч тенге (в 2015 году: 403,221 тысяча тенге) и признанию соответствующего дохода в прибыли и убытке Компании.

Средства в кредитных учреждениях не являются обесцененными или просроченными.

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному риску, и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 23.

11 Запасы

В 2016 году завершено строительство торгово-развлекательного центра и двух жилых объектов недвижимости на территории международной специализированной выставки ЭКСПО-2017 в г. Астана. Строительство жилых объектов недвижимости велось проектными компаниями ТОО «VI Group Corporation» и ТОО «Люкс недвижимость Group», в то время как проектная компания ТОО «Mega Plaza» вела строительство торгово-развлекательного центра «Mega Silk Way» (далее – «ТРЦ»). Жилые помещения и парковочные места, находящихся в жилых комплексах были классифицированы как инвестиционная недвижимость и переданы в операционную аренду АО «НК «Астана ЭКСПО-2017», а нежилые помещения (кладовки), которые не были переданы в операционную аренду, были признаны в составе запасов.

После завершения строительства ТРЦ, Компания зарегистрировала долю владения в ТРЦ в сумме 51,246,125 тысяч тенге (79% доли) на основании Договора о передаче доли в торгово-развлекательном центре № 07-277 и № 07-278 от 26 декабря 2016 года. Далее доля Компании в ТРЦ была реализована посредством финансовой аренды на основании Договора купли-продажи доли в торгово-развлекательном центре № 07-279/1 от 28 декабря 2016 года, заключенного между Компанией и ТОО «Mega Plaza». Срок финансовой аренды - до 2034 года.

11 Запасы, продолжение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Компания передала долевым участникам 9 квартир и 18 парковочных мест общей балансовой стоимостью 199,228 тысяч тенге, а также Компания реализовала свое имущество в жилом комплексе «Тау Самал» - 1 квартира и 2 парковочных места. Балансовая стоимость имущества, находящегося в собственности Компании и реализованного в жилом комплексе «Тау Самал», составила 34,030 тысячи тенге. Кроме того, Компания продала 8 парковочных мест, находящихся в ее собственности, общей балансовой стоимостью 8,401 тысячи тенге в жилом комплексе «Солнечный квартал».

Также, Компания передала в аренду с последующим выкупом 1 нежилое помещение и 75 парковочных мест, находящихся в ее собственности в жилом комплексе «Тау Самал», 4 офисных помещения и 2 парковочных места в жилом комплексе «Солнечный квартал», общей балансовой стоимостью 221,098 тысяч тенге.

Движение имущества для передачи участникам долевого строительства и собственного имущества за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлено следующим образом:

тыс. тенге

На 1 января 2015 года	3,780,443
Приобретение имущества	77,983
Передача в состав инвестиционного имущества	(148,728)
Восстановление списанной в предыдущие периоды суммы запасов *	524,017
Перевод резерва по чистой цене продажи, ранее включенного в отложенный доход, в состав запасов**	(1,396,218)
Передача имущества участникам долевого строительства	(683,527)
Продажа собственного имущества (ЖК «Тау Самал»)	(931,632)
Продажа собственного имущества (ЖК «Солнечный квартал»)	(189,262)
Продажа собственного имущества (ЖК «Шанырак»)	(19,348)
Передача собственного имущества в финансовую аренду	(236,927)
На 31 декабря 2015 года	776,801
Восстановление списанной в предыдущие периоды суммы запасов *	180,254
Перевод резерва по чистой цене продажи, ранее включенного в отложенный доход, в состав запасов**	111,683
Принятие на баланс доли в ТРЦ по ТОО «Mega Plaza»	45,755,469
Принятие на баланс квартир по ГПИР «Нұрлы жол»	6,926,052
Принятие на баланс нежилых помещений по ТОО «BI Group Corporation»	71,799
Поступление спецодежды	7,900
Передача имущества участникам долевого строительства	(199,228)
Продажа собственного имущества (ЖК «Тау Самал»)	(34,030)
Продажа собственного имущества (ЖК «Солнечный квартал»)	(8,401)
Передача имущества в финансовую аренду ТОО «Mega Plaza»	(45,755,469)
Продажа собственного имущества ГПИР «Нұрлы жол»	(1,944,172)
Передача собственного имущества в финансовую аренду	(221,098)
На 31 декабря 2016 года	5,667,560

* За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Компания переоценила чистую цену продажи имущества в составе запасов и восстановила ранее начисленную корректировку чистой цены продажи.

** Компания ранее включила эквивалент части резерва чистой цены продажи в состав отложенного дохода и решила включить его в состав запасов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имеются готовые квартиры в жилых домах в городах Актобе, Тараз, Костанай, Кызылорда по ГПИР «Нұрлы жол» на общую балансовую стоимость 4,981,880 тысяч тенге. Компания планирует реализовать имущество в краткосрочной перспективе вкладчикам АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана».

11 Запасы, продолжение

Чистый доход от передачи имущества участникам долевого строительства за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлен следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доход от передачи имущества	155,166	688,693
Доход от передачи имущества в финансовую аренду	45,755,469	-
Себестоимость выбывшего имущества	(143,868)	(683,527)
Себестоимость выбывшего имущества в финансовую аренду	(45,755,469)	-
Чистый доход от передачи имущества участникам долевого строительства	11,298	5,166

Доход от реализации собственного имущества и себестоимость собственного имущества за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доход от продажи собственного имущества	2,059,329	1,347,290
Доход от передачи активов в финансовую аренду	160,134	244,426
Себестоимость выбывшего собственного имущества	(1,986,603)	(1,140,242)
Себестоимость переданного имущества в финансовую аренду	(221,098)	(236,927)
Чистый доход от реализации собственного имущества	11,762	214,547

Ниже представлено движение по счетам доходов будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Остаток на 1 января	299,149	2,378,894
Передача имущества участникам долевого строительства	(196,244)	(683,527)
Перевод корректировки чистой цены продажи в запасы	-	(1,396,218)
Остаток на 31 декабря	102,905	299,149

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания имела обязательства по переводу имущества участникам долевого строительства первой очереди жилого комплекса «Тау Самал». По состоянию на 31 декабря 2016 года переводимое имущество состояло из 2 квартир, 5 парковочных мест и 3 квартир, невостребованных участниками долевого строительства (на 31 декабря 2015 года: 6 квартир, 23 парковочных мест и 8 квартир).

12 Авансы выданные и дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года суммы долгосрочных авансов, выплаченных по строительным проектам, были следующими:

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы, выданные на строительство жилых домов в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нурлы жол»	45,684,340	-
Авансы, выданные ТОО «Бизнес Центр Туран» на строительство бизнес центра в г. Астана	2,070,000	2,070,000
Авансы, выданные ТОО «Люкс недвижимость Group» и ТОО «VI Group Corporation» на строительство жилых домов на территории Международной специализированной выставки ЭКСПО-2017 в г. Астана	6,834	16,749,103
Авансы, выданные ТОО «Mega Plaza» на строительство торгово-развлекательного центра «Mega Silk Way»	-	13,368,737
Прочие авансы выданные	7,904	10,025
Авансы выданные и дебиторская задолженность	47,769,078	32,197,865

12 Авансы выданные и дебиторская задолженность, продолжение

Как указано в Примечании 18, в марте 2016 года Компания получила четвертый и пятый транши займов от Материнской компании в сумме 113,000,000 тысяч тенге и 67,000,000 тысяч тенге, соответственно. Займы выделены для строительства арендного и кредитного жилья в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года Компания заключила 53 договора с 37 компаниями застройщиками на строительство жилых домов в рамках программы «Нұрлы жол». Денежные средства, не направленные на оплату строительства жилых домов в рамках данной программы, были временно размещены на текущих и депозитных счетах в банках второго уровня и институтах развития Республики Казахстан.

В декабре 2016 года строительство жилых домов и ТРЦ «Mega Silk Way» на территории Международной специализированной выставки ЭКСПО-2017 в г. Астана завершилось. Компания признала построенные жилые дома в составе инвестиционной недвижимости в размере 39,883,678 тысяч тенге (Примечание 13). ТРЦ «Mega Silk Way» был передан в финансовую аренду в соответствии с условиями договоров от 28 июля 2014 г. и 4 августа 2016 г (Примечание 15). Таким образом, Компания признала дебиторскую задолженность по финансовой аренде в размере 37,679,073 тысячи тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016, Компания получила процентный доход по авансам, выданным ТОО «Mega Plaza», ТОО «Люкс Недвижимость Group», ТОО «BI Group Corporation». Ставки вознаграждения по авансам выданным приведены в таблице ниже:

	<u>Сумма инвестиций по контракту</u>	<u>Ставка вознаграждения по контракту</u>
ТОО «Mega Plaza»	36,246,125	3.5%
ТОО «Mega Plaza»	15,000,000	18.5%
ТОО «Люкс Недвижимость Group»	19,924,500	0.5%
ТОО «BI Group Corporation»	19,924,500	0.5%

В течение 2016 года Компания не осуществляла финансирование строительства бизнес центра «Аура», поскольку осуществила авансовый платеж в размере 30% от общей суммы инвестиций Компании в конце 2015 года. Строительство данного объекта осуществляет ТОО «Бизнес центр Туран» за счет собственных средств и инвестиций Компании. Завершение строительства планируется до 31 марта 2018 года, после чего Компания планирует реализовать долю в бизнес центре.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, капитализированные затраты по займам, полученным для строительства объектов на территории международной специализированной выставки ЭКСПО-2017 отнесены на стоимость полученных объектов в сумме 1,394,958 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 128,361 тысяч тенге).

13 Инвестиционная недвижимость

тыс. тенге	Машиноместа	Жилые помещения (квартиры)	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	-	-	-
Поступления	411,786	-	411,786
Выбытие	(263,058)	-	(263,058)
Остаток на 31 декабря 2015 года	148,728	-	148,728
Остаток на 1 января 2016 года	148,728	-	148,728
Поступления	3,860,264	36,023,414	39,883,678
Уменьшение на использование государственной субсидии (Примечание 18)	(1,524,503)	(14,226,441)	(15,750,944)
Выбытие	(50,932)	-	(50,932)
Остаток на 31 декабря 2016 года	2,433,557	21,796,973	24,230,530
Амортизация			
Остаток на 1 января 2015 года	-	-	-
Начисленная амортизация	964	-	964
Остаток на 31 декабря 2015 года	964	-	964
Остаток на 1 января 2016 года	964	-	964
Начисленная амортизация	1,400	-	1,400
Остаток на 31 декабря 2016 года	2,364	-	2,364
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2015 года	-	-	-
На 31 декабря 2015 года	147,764	-	147,764
На 31 декабря 2016 года	2,431,193	21,796,973	24,228,166

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости составляет 39,979,110 тысяч тенге. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 23).

В 2014 году Компания подписала договор инвестирования с ТОО «VI Group Corporation» и ТОО «Люкс недвижимость Group» на строительство жилых объектов на территории международной специализированной выставки ЭКСПО-2017. В декабре 2016 года строительство жилых объектов было завершено, после чего Компания признала в составе инвестиционной недвижимости жилые и нежилые помещения, а также парковочные места с дальнейшей передачей этих объектов в операционную аренду АО «НК «Астана ЭКСПО-2017». Срок действия операционной аренды: январь 2017 - декабрь 2017 года. По истечении срока операционной аренды Компания планирует реализовывать объекты недвижимости либо передавать их в аренду на условиях и в сроки, зависящие от рыночной ситуации с целью получения максимальной доходности от инвестиций.

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ТОО «Mega Plaza»	37,679,073	-
Прочее	360,136	255,299
	38,039,209	255,299

Во исполнение договора инвестирования в строительство торгово-развлекательного центра Компания передала в собственность свои доли на торгово-развлекательный центр с земельным участком, заключив договор купли-продажи долей в торгово-развлекательном центре на территории международной специализированной выставки ЭКСПО-2017 с ТОО «Mega Plaza», на условиях финансовой аренды.

На начало срока аренды дебиторская задолженность была признана в сумме, включающей понесенные затраты на строительство в размере 51,246,125 тысяч тенге и затраты по займам, полученным для строительства в размере 703,924 тысячи тенге, уменьшенной на сумму государственной субсидии по финансовой аренде в размере 14,307,179 тысяч тенге (Примечание 18). Оплата по финансовой аренде будет осуществляться согласно утвержденного графика до 28 мая 2034 года.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены следующим образом:

тыс. тенге	2016	2015
Менее одного года	132,675	50,107
От года до пяти лет	20,954,336	205,192
От пяти лет и свыше	67,256,690	-
Минимальные арендные платежи	88,343,701	255,299
Минус: незаработанный финансовый доход	(3,542,335)	-
Менее одного года	(14,473,131)	-
От одного года до пяти лет	(32,289,026)	-
	(50,304,492)	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	38,039,209	255,299

15 Прочие активы

тыс. тенге	2016	2015
Долгосрочные проценты к получению	2,096,418	254,835
НДС к получению	356,051	-
Прочие активы	237,279	143,193
	2,689,748	398,028
Счета к получению от АО «Казинвестбанк»	1,615,334	-
Резерв под обесценение счетов к получению от АО «Казинвестбанк»	(1,615,334)	-
	2,689,748	398,028

Долгосрочные проценты к получению были начислены в рамках Договора инвестирования в строительство торгово-развлекательного центра №353 от 28 июля 2014 года, а также Договора инвестирования в строительство торгово-развлекательного центра на территории Международной специализированной выставки ЭКСПО-2017 в г.Астана №05-2-1/07-172 от 4 августа 2016 года. Согласно договорным условиям, проценты будут уплачены в 2018 году.

16 Акционерный капитал

(а) Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, общее количество разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций Компании составляет 70,040,168 штук. Стоимость размещения акции равна 1,000 тенге за одну акцию.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Казахстана, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2016 года величина накопленного убытка Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 9,702,207 тысяч тенге (в 2015 году: 17,712,372 тысячи тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Компания выплатила дивиденды в сумме 2,185,954 тысяч тенге, или 31.21 тенге на акцию, по результатам деятельности за 2015 год (31 декабря 2015 года: 6,077,385 тысячи тенге, или 86.77 тенге на акцию, по результатам деятельности за 2014 год).

17 Управление капиталом

Политика Совета директоров направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Правление и руководство Компании контролируют показатель доходности капитала; этот показатель определяется Компанией как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала, принадлежащего собственникам.

Правление и руководство Компании стремятся поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала. В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

18 Долгосрочные займы

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные займы по проекту ЭКСПО-2017	51,279,756	45,298,688
Долгосрочные займы по программе «Нұрлы жол»	49,849,916	-
Долгосрочный займ по проекту ЭКСПО-2017, полученный от АО «БРК»	15,976,250	-
	117,105,922	45,298,688

18 Долгосрочные займы, продолжение

Долгосрочные займы включают задолженность Компании перед Материнской компанией:

Долгосрочные займы по проекту ЭКСПО-2017:

	тыс. тенге
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	17,817,370
Номинальная стоимость на дату получения	38,095,125
Первоначально признанный дисконт	(12,694,893)
Амортизация дисконта за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	2,036,827
Проценты, начисленные за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	77,991
Проценты, выплаченные за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	(33,732)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	45,298,688
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	45,298,688
Номинальная стоимость займа, полученного в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года	15,000,000
Первоначально признанный дисконт	(11,736,079)
Амортизация дисконта за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	2,697,752
Проценты, начисленные за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	109,768
Проценты, выплаченные за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	(90,373)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	51,279,756

В марте 2016 года Компания получила третий транш в рамках проекта ЭКСПО-2017 на сумму 15,000,000 тысяч тенге по ставке 0.15% годовых и со сроком погашения в марте 2036 года. Основная сумма долга должна быть выплачена на дату погашения, и Компания имеет право на досрочное погашение, начиная с января 2020 года.

Третий транш признан по справедливой стоимости с использованием рыночной ставки 8.29% годовых, в результате чего дисконт составил 11,736,079 тысячи тенге. Признание дисконта привело к увеличению суммы обязательства по государственной субсидии.

Долгосрочные займы по программе «Нұрлы жол»:

	тыс. тенге
Номинальная стоимость на дату выдачи	180,000,000
Первоначально признанный дисконт	(132,609,280)
Амортизация дисконта за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	2,387,946
Проценты, начисленные за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	204,854
Проценты, выплаченные за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	(133,604)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	49,849,916

В марте 2016 года Компания получила четвертый и пятый транши займов в рамках программы «Нұрлы жол» в размере 113,000,000 тысяч тенге и 67,000,000 тысяч тенге соответственно. Четвертый транш займа выделен для строительства арендного и кредитного жилья в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы для последующей передачи этого жилья определенным категориям населения на льготных условиях. Четвертый транш признан по справедливой стоимости с использованием рыночной ставки 7.24% годовых, в результате чего дисконт составил 83,303,327 тысяч тенге. Признание дисконта привело к увеличению суммы обязательства по государственной субсидии.

Пятый транш кредита был получен в размере 67,000,000 тысяч тенге для приобретения долговых ценных бумаг местных исполнительных органов областей, городов Астаны и Алматы каждые 2 года, в течение 20 лет с фиксированной ставкой доходности 0.15% годовых в тенге. Пятый транш займа признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночной ставки 7.22% годовых. Признание дисконта в сумме 49,305,953 тысячи тенге привело к увеличению суммы обязательства по государственной субсидии.

18 Долгосрочные займы, продолжение

Долгосрочный займ по программе ЭКСПО-2017, полученный от АО «БРК»:

	<u>тыс. тенге</u>
Номинальная стоимость займа, полученного в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года	15,000,000
Проценты, начисленные за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	976,250
Проценты, выплаченные за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	<u>15,976,250</u>

Долгосрочный займ по программе ЭКСПО-2017, полученный от АО «БРК», продолжение

В августе 2016 года Компания получила займ от АО «Банк Развития Казахстана» на финансирование проекта ЭКСПО-2017 в сумме 15,000,000 тысяч тенге, по ставке 16.5% годовых и со сроком погашения в марте 2036 года.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств

Процентные расходы в размере 2,326,924 тысячи тенге, начисленные в отчетном году по займам по проекту ЭКСПО-2017, полученные от НУХ «Байтерек» и АО «Банк Развития Казахстана», за минусом инвестиционного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2016, в размере 1,060,327 тысяч тенге были отнесены на стоимость полученных объектов (см. Примечание 12).

Государственные субсидии

Компания выполняет свои обязательства по государственной субсидии, когда несет расходы по реализации целей, и, когда имеются достаточные основания, что условия, поставленные Правительством, будут выполнены. Обязательство по государственной субсидии в отношении инвестиционной недвижимости, расположенной на территории Международной специализированной выставки ЭКСПО-2017 в сумме 15,750,944 тысяч тенге (Примечание 13) было включено в стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2016 года. Обязательство по государственной субсидии в отношении авансов, выданных ТОО «Mega Plaza» в сумме 14,307,179 тысяч тенге (Примечание 14) было включено в стоимость чистых инвестиций по финансовой аренде на дату начала финансовой аренды.

Обязательства по государственной субсидии в отношении финансирования программы «Нұрлы жол» будут использованы по мере признания дисконта от приобретения облигаций местных исполнительных органов под низкую процентную ставку (Примечание 9), а также по мере возникновения расходов по передаче недвижимости в финансовую и операционную аренду на льготных условиях.

Сумма обязательства по государственной субсидии по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года состояла из следующего:

тыс. тенге	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Программа «Нұрлы жол»	125,385,981	-
Проект ЭКСПО-2017	-	18,322,044
	<u>125,385,981</u>	<u>18,322,044</u>
	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Баланс на начало периода	18,322,044	5,627,151
Возникновение государственной субсидии на новые займы от НУХ «Байтерек» по программе «Нұрлы жол»	132,609,280	-
Возникновение государственной субсидии на новые займы от НУХ «Байтерек» по проекту ЭКСПО-2017	11,736,079	12,694,893
Использование государственной субсидии по финансовой аренде, проект ЭКСПО-2017	(14,307,179)	-
Использование государственной субсидии по инвестиционной недвижимости, проект ЭКСПО-2017	(15,750,944)	-
Использование государственной субсидии по облигациям местных исполнительных органов, программа «Нұрлы жол»	(7,223,299)	-
Баланс на конец периода	<u>125,385,981</u>	<u>18,322,044</u>

19 Предоплата полученная

Предоплата была получена от АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания» (далее – АО «КИК») в рамках реализации государственной Программы развития регионов до 2020 года, утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 июня 2014 года. Между Компанией и АО «КИК» заключен договор по предоставлению услуг организации строительства/приобретения жилья, проведению необходимых мероприятий на всех этапах строительства, приемке и вводу жилья в эксплуатацию по регионам, а по их завершению – обеспечение передачи АО «КИК». Компания не получает право собственности на построенные объекты и все риски строительства и прочие риски несет АО «КИК», так как в процессе строительства объекты незавершенного строительства по актам выполненных работ принимаются на баланс АО «КИК». По состоянию на 31 декабря 2016 года, сумма предоплаты, полученной составила 133,299 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 7,788,429 тысяч тенге).

20 Прочие обязательства

тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Гарантийное обеспечение по договорам строительства по проекту ЭКСПО-2017 и программе «Нұрлы жол»	804,529	-
Торговая кредиторская задолженность	144,988	54,756
Задолженность по оплате труда, включая резерв по отпускам и бонусам	66,648	56,478
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	48,357	83,421
НДС к оплате	32,525	18,487
Краткосрочные гарантийные обязательства	29,217	25,034
Авансы полученные	-	4,430
Прочее	-	297
	1,126,264	242,903

21 Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Заработная плата и прочие вознаграждения работникам за отчетный год включают:

тыс. тенге	2016	2015
Заработная плата и премии	536,565	517,603
Отчисления на социальное обеспечение	54,240	52,448
	590,805	570,051

Прочие операционные расходы за год включают:

тыс. тенге	2016	2015
Расходы на рекрутинг (аутсорсинг)	173,746	43,414
Аренда	143,700	85,664
Комиссия банка	123,099	2,210
Профессиональные услуги	111,225	69,152
Прочие налоги	54,511	20,975
Расходы по амортизации	37,183	22,262
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	25,408	7,273
Транспортные расходы	24,226	19,560
Командировочные расходы	19,706	15,801
Медицинское страхование	12,243	9,024
НДС по удельному весу, не подлежащий отнесению в зачет	12,045	-
Офисные принадлежности	11,315	11,577
Услуги связи	11,232	4,935
Услуги охраны	10,943	877
Обучение персонала	7,645	10,212
Расходы по содержанию и обслуживанию проблемных активов	368	12,774
Прочее	65,493	20,527
	844,088	356,237

22 Расход по подоходному налогу

Применимая для Компании налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний (в 2015 году: 20%).

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

тыс. тенге	2016	2015
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(3,008,492)	(1,589,043)
Текущий корпоративный подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	-	883,206
Экономия/ (расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	129,109	(76,904)
Расход по корпоративному подоходному налогу	(2,879,383)	(782,741)

Изменение величины временных разниц в течение 2016 и 2015 годов может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	2016	2015
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	13,090,835	8,067,383
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	2,618,167	1,613,477
Невычитаемые провизии	297,664	-
Освобожденный доход по ЦБ	(43,205)	-
Восстановление непризнанных отложенных налоговых активов	-	(26,890)
Текущий корпоративный подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	-	(883,206)
Необлагаемый доход/(затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль)	6,757	79,360
Расход по корпоративному подоходному налогу	2,879,383	782,741

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают:

тыс. тенге	Отражено в составе		Отражено в составе		31 декабря 2016 года
	1 января 2015 года	прибыли или убытка	31 декабря 2015 года	прибыли или убытка	
Средства в кредитных учреждениях	3,748,691	(486,573)	3,262,118	555,229	3,817,347
Задолженность по финансовой аренде	-	-	-	2,861,436	2,861,436
Государственные субсидии	1,125,430	2,542,136	3,667,566	21,409,630	25,077,196
Резерв по неиспользованным отпускам	4,272	5,132	9,404	(5,191)	4,213
Налоговые убытки к переносу	26,890	(26,890)	-	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(26,890)	26,890	-	-	-
Долгосрочные займы	(1,039,688)	(2,131,614)	(3,171,302)	(27,851,932)	(31,023,234)
Основные средства	(790)	(5,984)	(6,774)	5,174	(1,600)
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	3,146,029	3,146,029
Прочие обязательства	-	-	-	8,734	8,734
Чистые налоговые активы/(обязательства)	3,837,915	(76,903)	3,761,012	129,109	3,890,121

По состоянию на 31 декабря 2016 года активы Компании по текущему корпоративному подоходному налогу составляют 287,785 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 350,443 тысячи тенге).

22 Расход по подоходному налогу, продолжение

Активы по отложенному подоходному налогу в основном включают активы, возникшие в результате первоначального признания по справедливой стоимости вкладов и кредитов, предоставленных кредитным учреждениям по ставке ниже рыночной в 2009 и 2010 годах, а также признанным государственным субсидиям.

23 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолженность	Удерживаемые до срока погашения	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	54,884,261	-	-	-	54,884,261	54,884,261
Средства в кредитных учреждениях	93,375,035	-	-	-	93,375,035	93,221,686
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,373,479	-	1,373,479	1,335,644
Инвестиции в ценные бумаги	-	32,302,888	-	-	32,302,888	32,294,052
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	38,039,209	-	-	-	38,039,209	37,671,956
Инвестиционная недвижимость	-	-	24,228,166	-	24,228,166	39,979,110
Прочие активы	2,096,418	-	-	-	2,096,418	2,096,418
Итого активов	188,394,923	32,302,888	25,601,645	-	246,299,456	261,483,127
Долгосрочные займы по проекту ЭКСПО-2017	-	-	-	67,256,006	67,256,006	66,279,756
Долгосрочные займы по программе «Нұрлы жол»	-	-	-	49,849,916	49,849,916	49,849,916
Итого обязательств	-	-	-	117,105,922	117,105,922	116,129,672

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость, продолжение

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолжен- ность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизиро- ванной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	39,430,033	-	-	39,430,033	39,430,033
Средства в кредитных учреждениях	44,631,492	-	-	44,631,492	34,880,170
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,561,727	-	2,561,727	2,496,602
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	255,299	-	-	255,299	255,299
Итого активов	84,316,824	2,561,727	-	86,878,551	77,062,104
Долгосрочные займы по проекту ЭКСПО-2017	-	-	45,298,688	45,298,688	42,673,159
Долгосрочные займы по программе «Нұрлы жол»	-	-	-	-	-
Итого обязательств	-	-	45,298,688	45,298,688	42,673,159

(б) Оценка справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 2	Итого
Финансовые активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
- Долговые инструменты	1,373,479	1,373,479
	1,373,479	1,373,479

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 2	Итого
Финансовые активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
- Долговые инструменты	2,561,727	2,561,727
	2,561,727	2,561,727

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Оценка справедливой стоимости, продолжение**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	54,884,261	-	54,884,261	54,884,261
Средства в кредитных учреждениях	-	93,221,686	93,221,686	93,375,035
Инвестиции в ценные бумаги	-	32,294,052	32,294,052	32,302,888
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	37,671,956	37,671,956	38,039,209
Инвестиционная недвижимость	-	39,979,110	39,979,110	24,228,166
Обязательства				
Долгосрочные займы по проекту ЭКСПО-2017	-	66,279,756	66,279,756	67,256,006
Долгосрочные займы по программе «Нұрлы жол»	-	49,849,916	49,849,916	49,849,916

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	39,430,033	-	39,430,033	39,430,033
Средства в кредитных учреждениях	-	34,880,170	34,880,170	44,631,492
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	255,299	-	255,299	255,299
Обязательства				
Долгосрочные займы по проекту ЭКСПО-2017	-	45,298,688	45,298,688	45,298,688

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Оценка справедливой стоимости, продолжение

Компания применяет методiku дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки финансовых активов и обязательств, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Долгосрочные займы (Примечание 18), а также средства в кредитных учреждениях (Примечание 10), которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы ожидаемых денежных потоков для данных финансовых инструментов были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения в отношении ставок дисконтирования были сделаны на основании рыночных процентных ставок, скорректированных с учетом отраслевого и кредитного рисков соответствующих контрагентов.

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Вид инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Долгосрочные займы	Дисконтированные потоки денежных средств	Премия за ликвидность равна нулю
Средства в кредитных учреждениях	Дисконтированные потоки денежных средств	Премия за ликвидность равна нулю

(в) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

(i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление рисками и контроль рисков. В Компании нет Комитета по управлению рисками, который отвечает за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением несет руководство. Руководство регулярно отчитывается о своей работе перед Советом директоров.

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.

Подверженность кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску возникает в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(в) Управление финансовыми рисками, продолжение

(i) Основные принципы управления рисками, продолжение

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Компании.

Внутренний аудит

Система управления рисками на ежегодной основе проходит проверку внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и фактическое выполнение этих процедур. Служба внутреннего аудита регулярно обсуждает результаты всех проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению и Совету директоров.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение управления рисками отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. Данное подразделение также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки рисков и отчетности о рисках.

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и денежных средств, размещенных в финансовых институтах.

Подверженность кредитному риску

Наибольшая подверженность кредитному риску возникает в отношении балансовой стоимости финансовых активов. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату достигла следующих показателей:

тыс. тенге	Прим.	Балансовая стоимость	
		2016	2015
Денежные средства и их эквиваленты	7	54,884,261	39,430,033
Средства в кредитных учреждениях	10	93,375,035	44,631,492
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14	38,039,209	255,299
		186,298,505	84,316,824

Кредитный риск, связанный с текущей деятельностью Компании, возникает при проведении операций с ценными бумагами контрагентов, размещений на денежном рынке и т.п.

В целях определения размера кредитного риска контрагентов Компания использует внутренние методологии оценки вероятности дефолта контрагентов и определения максимального лимита на контрагентов. Данные методологии разработаны в соответствии с параметрами кредитного риска контрагента. Мониторинг кредитного риска осуществляется на регулярной основе посредством анализа финансового состояния контрагентов и определения вероятности их дефолта. Результаты мониторинга представляются Правлению и Совету директоров Компании в рамках перечня внутренней управленческой отчетности.

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Кредитное качество финансовых активов

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете 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.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в Примечаниях 7 и 10.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Компания проводит проверку на обесценение на индивидуальной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, 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 и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

По состоянию на 31 декабря 2016 все финансовые активы Компании являются непросроченными и необесцененными, кроме денежного вклада в АО «Казинвестбанк» в размере 1,615,334 тысяч тенге и депозита в АО «Дельта банк» в размере 180,000 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: все финансовые активы Компании являлись непросроченными и необесцененными).

На 31 декабря 2016 и 2015 годов все денежные активы и обязательства Компании сконцентрированы в Казахстане.

(д) Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(д) Риск ликвидности и управление источниками финансирования, продолжение****Подверженность риску ликвидности, продолжение**

31 декабря 2016 года:

тыс. тенге	По					Потоки денежных средств	Балансо- вая стоимость
	требова- нию и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Долгосрочные займы по проекту ЭКСПО-2017	-	79,580	-	34,500	111,623,696	111,737,776	67,256,006
Долгосрочные займы по программе «Нұрлы жол»	-	135,000	-	135,000	184,995,000	185,265,000	49,849,916
	-	214,580	-	169,500	296,618,696	297,002,776	117,105,922

31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	По					Потоки денежных средств	Балансо- вая стоимость
	требова- нию и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Долгосрочные займы по проекту ЭКСПО-2017	-	55,873	-	34,500	62,836,336	62,926,709	45,298,688
	-	55,873	-	34,500	62,836,336	62,926,709	45,298,688

(е) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Компания осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Комитетом по управлению рисками. Компания не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от тенге. Указанные операции выражены, в основном, в долларах США и евро.

Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Компании, в основном, в долларах США, но также и евро. Помимо этого, проценты по займам выражены в валюте соответствующего займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(е) Рыночный риск, продолжение****Валютный риск, продолжение**

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от тенге. Указанные операции выражены, в основном, в долларах США и евро.

Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Компании, в основном, в долларах США, но также и евро. Помимо этого, проценты по займам выражены в валюте соответствующего займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долл. США 2016	Выражены в долл. США 2015
	Денежные средства и их эквиваленты	8,922,510
Нетто-подверженность	8,922,510	8,815,714

В течение года применялся следующий основной обменный курс иностранной валюты:

в тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2016	2015	2016	2015
1 доллар США	341.76	222.23	333.29	339.47

Анализ чувствительности

Укрепление (ослабление) курса тенге, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка, после вычета корпоративного подоходного налога, на нижеуказанные суммы. Это не оказало бы прямого воздействия на величину капитала. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода.

Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными. Показатели 2015 года анализировались на основе тех же принципов, хотя допускаемые в качестве обоснованно возможных изменения обменных курсов валют были другими, как указано ниже.

тыс. тенге	Прибыль или (убыток)	
	Укрепление курса тенге (10%)	Ослабление курса тенге (20%)
31 декабря 2016 года		
Доллар США	(713,801)	1,427,602
31 декабря 2015 года		
Доллар США	(705,257)	1,410,514

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(е) Рыночный риск, продолжение

Процентный риск

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2016	2015
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	93,375,035	44,631,492
Финансовые обязательства	(117,105,922)	(45,298,688)
	(23,730,887)	(667,196)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

24 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает в качестве арендатора

Компания заключает договор операционной аренды офисных помещений. Срок договора аренды, как правило, первоначально составляет один год. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается в соответствии с рыночными ставками аренды. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В отчетном году 143,700 тысяч тенге были признаны в качестве расходов по операционной аренде в составе прибыли или убытка (в 2015 году: 85,664 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды в сумме 151,435 тысяч тенге подлежат уплате в течение года.

25 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

Компания считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов не существуют неудовлетворенные или угрожающие иски, которые, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность того, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

(в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

(г) Договорные и условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания имеет обязательства по передаче имущества долевым участникам строительства первой и второй очереди жилого комплекса «Тау Самал». На 31 декабря 2016 года имущество, подлежащее передаче после завершения строительства, включает: 2 квартиры, 5 парковочных мест (на 31 декабря 2015 года: 6 квартир, 23 парковочных места) (Примечание 11).

Информация по суммам будущих оттоков денежных средств по договорным обязательствам представлена в Примечании 23 (Риск ликвидности).

26 Операции со связанными сторонами

(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2016 года контролирующей стороной Компании является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Компании готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе, тем не менее, сторона, обладающая конечным контролем над Компанией, не готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе «Расходов на персонал» (см. примечание 21):

тыс. тенге	2016	2015
Оплата труда персонала и премии	75,925	64,164
Расходы на социальное обеспечение	7,666	6,601
	83,591	70,765

(в) Прочие операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015
Реализация услуг:				
Компании группы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	249,571	99,000	205,600	110,880
Срочные депозиты:				
Компании группы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	50,300,000	-	50,300,000	-
Займы выданные:				
Компании группы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	-	-	12,951,831	12,636,316
	50,549,571	99,000	63,457,431	12,747,196

Займы полученные

тыс. тенге	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015
Материнская компания	195,000,000	38,095,125	100,978,956	45,238,617
Компании группы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	15,000,000	-	15,000,000	-
	210,000,000	38,095,125	115,978,956	45,238,617

26 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Прочие операции со связанными сторонами, продолжение

Операции с предприятиями, связанными с Правительством

Компания работает с рядом предприятий, которые находятся под контролем Правительства Республики Казахстан. Компания применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан.

Компания осуществляет операции с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан. Эти операции являются частью обычной деятельности Компании и проводятся на условиях, сопоставимых с условиями взаимодействия с предприятиями, не связанными с Правительством Республики Казахстан.

В 2016 году обороты по приобретению товаров и услуг с предприятиями, связанными с Правительством составили 4,829 тысяч тенге (в 2015 году: 2,606 тысяч тенге).

27 События после отчетной даты

16 февраля 2017 года рейтинговое агентство Standard and Poor's понизило кредитный рейтинг АО «Дельта банк» с «ССС+/С» до «D/D». Учитывая события, произошедшие после отчетной даты, Компания создала резерв на 20% суммы депозита в АО «Дельта банк», который составил 180,000 тысяч тенге.

23 февраля 2017 года АО «Дельта банк» погасило задолженность по облигациям 589,710 штук (номинальная стоимость по 1,000 тенге) в сумме 589,710 тысяч тенге.

6 марта 2017 года ТОО «Мега Плаза» досрочно погасило задолженность по финансовой аренде в сумме 5,000,000 тысяч тенге.