



Акционерное общество «Лизинг Групп»
Финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с МСФО за год, закончившийся
31 декабря 2016г.
и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЛИЗИНГ ГРУПП»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном Отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Лизинг Групп» (далее - «Компания»).

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

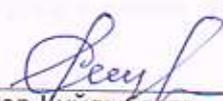
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля Компании, необходимой для подготовки финансовой отчетности;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была одобрена к выпуску Руководством Компании 3 апреля 2017 года.


Айгуль Жунусова
Председатель Правления




Анар Куйлыбаева
Главный бухгалтер



Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
A15H4E3

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Лизинг групп»

Заключение по результатам аудита

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Лизинг Групп» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании 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 нее 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 аудитора 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 заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 бухгалтерских оценок 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 заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем аудиторском заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Литвинчик И.
Квалификационное свидетельство аудитора
№0000223 от 22 декабря 2014 года



ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия Комитета финансового
контроля Министерства финансов Республики Казахстан
№150003448 от 19 февраля 2015 года на занятие
аудиторской деятельностью

г. Алматы

3 апреля 2017 года

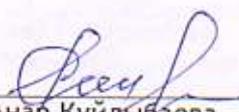


ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ на 31 декабря 2016 года

АКТИВЫ	Прим.	31.12.2016	31.12.2015
Денежные средства	5	110,346	19,858
Средства в банках	6	1,273,576	1,989,324
Финансовая аренда	7	1,339,480	953,999
Дебиторская задолженность	8	402,712	339,108
Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	9	236,221	69,459
Текущий подоходный налог		67,812	32,717
Налоговые активы	10	62,686	82,734
Прочие активы	11	596	573
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	12	159,059	202,351
Нематериальные активы	13	94	121
Основные средства	13	6,821	8,077
ИТОГО АКТИВОВ		3,659,403	3,698,321
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты полученные	14	228,326	393,326
Авансы, полученные по финансовой аренде		8,584	39,332
Резервы под обязательства и отчисления	15	13,189	11,641
Прочие обязательства	16	26,282	15,245
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		276,381	459,544
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	4,131,158	4,131,158
Эмиссионный доход	17	98,742	98,742
Накопленный убыток		(846,878)	(991,123)
ИТОГО КАПИТАЛА		3,383,022	3,238,777
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		3,659,403	3,698,321



Айгуль Жунусова
Председатель Правления



Анар Куйлыбаева
Главный бухгалтер

АО «Лизинг Групп»

Финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах казахстанских тенге)

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Прим.	2016	2015
Процентный доход	18	314,079	198,982
Процентный расход	18	(33,142)	(56,254)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		280,937	142,728
Чистая прибыль / (убыток) от курсовой разницы	19	(12,610)	682,678
Доходы по услугам	20	19,730	8,579
Чистая прибыль от реализации активов по договорам рассрочки	21	85,103	3,038
Чистая прибыль / (убыток) от реализации активов по прекращенным договорам финансовой аренды	22	18,102	36,127
Прочие доходы / расходы	23	62,949	58,531
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		173,274	788,953
ИТОГО ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		454,211	931,681
Операционные расходы	25	(308,891)	(263,768)
Резерв под обесценение активов, по которым не начисляются проценты	26	(1,075)	(490,767)
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		144,245	177,146
Расходы по налогу на прибыль	27	-	(91,661)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК)		144,245	85,485
Прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД / (УБЫТОК)		144,245	85,485
Базовая прибыль на акцию, тенге	28	0.035	0.021

Айгуль Жунусова
Председатель Правления



Анар Куйлыбаева
Главный бухгалтер

АО «Лизинг Групп»

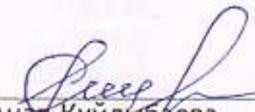
Финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах казахстанских тенге)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный убыток	Итого капитал
31.12.2014	4,131,158	98,742	(1,076,608)	3,153,292
Совокупный доход за период	-	-	85,485	85,485
31.12.2015	4,131,158	98,742	(991,123)	3,238,777
Совокупный доход за период	-	-	144,245	144,245
31.12.2016	4,131,158	98,742	(846,878)	3,383,022


Айгуль Жунусова
Председатель Правления


Анар Куйдыбаева
Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	2016	2015
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентный доход, полученный по финансовой аренде	209,207	128,060
Процентный доход, полученный по средствам в банках	69,757	31,834
Процентный доход, полученный по займам выданным	5,623	4,804
Процентный расход, уплаченный по кредитам полученным	(14,868)	(29,353)
Доходы по услугам и комиссии полученные	19,730	8,579
Операционные расходы уплаченные	(286,812)	(233,619)
Прочий полученный доход	22,853	58,531
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	25,490	(31,164)
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Уменьшение/(увеличение) в операционных активах:		
Средства в банках	718,633	(367,485)
Финансовая аренда	(329,513)	(71,738)
Дебиторская задолженность	(101,656)	125,100
Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	(127,635)	(119,060)
Налоговые активы	20,048	21,083
Прочие активы	(23)	915
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	65,681	52,106
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:		
Авансы, полученные по финансовой аренде	(30,748)	34,753
Резервы под обязательства и отчисления	1,548	(6,121)
Прочие обязательства	11,037	676,010
Оплаченный текущий подоходный налог	(37,173)	(128,781)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	215,689	185,618
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(585)	(4,394)
Предоставление кредитов	-	(165,000)
Погашение кредитов выданных	40,668	110,900
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	40,083	(58,494)

АО «Лизинг Групп»

Финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах казахстанских тенге)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (Продолжение)

	2016	2015
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Получение займа	143,000	-
Погашение займов	(309,028)	(192,862)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(166,028)	(192,862)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		
Эффект изменения валютного курса на баланс денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте	744	(2,734)
Денежные средства на начало	19,858	88,330
Денежные средства на конец	110,346	19,858

Неденежные операции

Изъятие предметов финансовой аренды в счет погашения финансовой аренды	55,968	263,980
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение	-	1,377
Реклассификация выданных авансов	656,981	714,534

Айгуль Жунусова
Председатель Правления



Анар Куйлыбаева
Главный бухгалтер

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

1.1 Информация о Компании

Акционерное Общество «Лизинг Групп» (далее - «Компания») осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания была реорганизована путем преобразования из Товарищества с ограниченной ответственностью «Компания Бірлік LTD» и зарегистрирована в Департаменте юстиции города Алматы (Свидетельство о государственной регистрации № 73132-1910-АО от 29.09.2005 года).

Согласно Свидетельства налогоплательщика Республики Казахстан от 05.08.2003 года, выданного Налоговым комитетом Бостандыкского района города Алматы, Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика с присвоением регистрационного номера налогоплательщика (РНН) - 600400503799 (бланк серии 60 №0054930). Компании присвоен бизнес-идентификационный номер (БИН) - 050940003917, о чем свидетельствует отметка уполномоченного регистрирующего органа.

Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, д.19, полифункциональный центр «Нурлы Тау», павильон 2Б, офис 203.

Основной деятельностью Компании является финансовый лизинг. В соответствии со ст. 10 Закона Республики Казахстан «О финансовом лизинге» от 05.07.2000 года № 78-II с изменениями и дополнениями Компания осуществляет лизинговую деятельность в качестве лизингодателя без лицензии.

Компания не имеет зарегистрированных филиалов, представительств и дочерних организаций.

Участниками Компании являются Aureos Central Asia Fund, L.L.C. (далее - «Фонд») и ТОО «Самрук - Казына Инвест» (Примечание 17). Конечной материнской Компанией является Abraaj Capital.

Численность сотрудников Компании на 31 декабря 2016 года составила 23 человека (на 31 декабря 2015 года - 24 человека).

1.2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Рынок лизинга в Республике Казахстан (далее - «РК») имеет существенный потенциал роста, обусловленный как необходимостью обновления основных фондов, так и правительственными программами, направленными на индустриализацию экономики.

В частности, ключевым фактором оживления рынка лизинга стала реализация программы, разработанной АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» по финансированию лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства, занятых в сфере обрабатывающей промышленности.

Однако негативное влияние на объемы лизинга оказывает ослабление курса национальной валюты, поскольку это повышает для лизингополучателя стоимость оборудования, зачастую поставляемого из-за рубежа, и тем самым снижает привлекательность приобретения нового оборудования и техники, стоимость которых измеряется в валютном эквиваленте.

Руководство Компании не может предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие лизингового рынка и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Данная финансовая отчетность отражает оценку руководства Компании о возможном влиянии экономической обстановки в РК на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие экономической ситуации может отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Основы представления отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее - «МСФО (IFRS)», «МСФО (IAS), соответственно»), в редакции, утвержденной Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов и долгосрочных активов, предназначенных для продажи, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

2.2 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой РК является Казахстанский тенге (далее - «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты, так как тенге отражает экономическую сущность событий и обстоятельств Компании, влияющих на ее деятельность. Сделки в других валютах рассматриваются как сделки в иностранной валюте.

Тенге является валютой представления данной финансовой отчетности. Все данные, представленные в тенге, округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

2.3 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственной наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО (IFRS) 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (чистая возможная цена реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или цена использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учетной политикой Компании. В рамках такого анализа Компания проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

3. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией

Принципы учета, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу с 1 января 2016 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Информация о характере этих изменений раскрыта ниже. Хотя Компания впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2016 году, они не имеют существенного влияния на ее годовую финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц

Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - «Учет приобретения долей участия»

Поправки требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединения бизнесов. И разъясняют, что ранее имеющиеся доли участия в совместной организации не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль

Поправки в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют, что основанный на выручке метод, не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов

Поправки в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур, которые более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16

Поправки в МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012 - 2014 годов

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 "Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"	Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому, должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана.
МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"	
(i) Договоры на обслуживание	Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающее участие в финансовом активе.
(i) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности	Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете
МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам"	Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена
Поправки к МСФО (IAS) 1 "Инициатива в раскрытии информации"	Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования стандарта
МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность"	Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 "Инвестиционные организации: применение исключений из требования о консолидации"	Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости

Новые и пересмотренные МСФО и КРМСФО (выпущенные, но еще не вступившие в силу)

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", которая заменяет МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Компания осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в будущем. В целом, значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9, не ожидается.

(а) Классификация и оценка

Компания планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Краткосрочные финансовые инвестиции, а также активы по финансовой аренде и дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Компания ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Однако Компания более детально проанализирует характеристики договорных денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Компания планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок по финансовой аренде и дебиторской задолженности. Компания должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

(в) Учет хеджирования

Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учета организацией эффективности хеджирования, Компания не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями"

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Компания планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Кроме этого, Компания принимает во внимание поправки, выпущенные Советом по МСФО в апреле 2016 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 "Инициатива в сфере раскрытия информации"

Поправки к МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 12 "Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков"

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе акций", в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по

выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

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

МСФО (IFRS) 16 "Аренда"

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 "Аренда", Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 "Определение наличия в соглашении признаков аренды", Разъяснение ПКР (SIC) 15 "Операционная аренда - стимулы" и Разъяснение ПКР (SIC) 27 "Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды". МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов - в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев).

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

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

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

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

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

3.2 Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

Неденежные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

В качестве официальных обменных курсов признается рыночный курс.

Обменные курсы, использованные Компанией для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составляли:

	31.12. 2016	31.12.2015
Тенге/1 Доллар США	333.29	340.01

3.3 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовые инструменты, полученные/выданные по ставкам отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме задолженности, дисконтированные по рыночным процентным ставкам по аналогичным инструментам.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок.

Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента - это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

1. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Денежные средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, свободные остатки на текущих расчетных счетах в банках и финансовых учреждениях РК. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств.

Средства в банках учитываются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке.

Финансовая аренда: Являясь арендодателем, Компания отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде, и первоначально оценивает их в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, которые представляют собой разницу между валовыми инвестициями в аренду и незаработанным финансовым доходом. Незаработанный финансовый доход амортизируется за период аренды с применением метода аннуитетных платежей для получения регулярной доходности на чистые инвестиции в аренду. Первоначальные прямые издержки включаются в дебиторскую задолженность по финансовой аренде в момент признания.

Сроком аренды считается неподлежащий сокращению период, на который арендатор в соответствии с договором арендует актив, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

Валовыми инвестициями в аренду является сумма минимальных арендных платежей по финансовой аренде к получению арендодателем. Минимальными арендными платежами являются платежи в течение срока аренды, которые должны осуществляться арендатором, не считая выплат за условную аренду, стоимость услуг или сумм налогов, которые были уплачены арендодателем и должны быть ему возмещены.

Незаработанным финансовым доходом является разница между общей суммой минимальных арендных платежей по финансовой аренде к получению арендодателем и текущей стоимостью данных минимальных арендных платежей, рассчитанных по используемой в аренде ставке вознаграждения.

Используемой в финансовой аренде ставкой вознаграждения является ставка дисконта, применение которой на дату принятия аренды обеспечивает положение, при котором общая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей равняется сумме справедливой стоимости арендованного актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Справедливой стоимостью является сумма, за которую можно обменять актив, переданный в финансовую аренду, или погасить обязательство между компетентными сторонами при их желании и в ходе обычной деятельности.

До даты начала срока аренды, активы, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения в составе активов, подлежащих переводу по договорам финансовой аренды, без начисления амортизации.

Дебиторская задолженность - это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания

финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, являются:

- просрочка любого очередного платежа;
- информация о ликвидности и платежеспособности заемщика;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе, имеющейся у руководства, статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как,

например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

II. Финансовые обязательства

Финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли или убытки по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания или обесценения финансового обязательства, а также через процесс амортизации.

Кредиты полученные - Привлеченные средства классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов.

Привлечённые средства отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания, привлечённые средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы признаются в отчёте о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

III. Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек на основании соглашений;
- если Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом передала контроль над активом.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего обязательства другим перед тем же кредитором, на существенно иных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, прекращается признание первоначального обязательства, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3.4 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются в учете по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Транспорт	25%
Нематериальные активы	15%
Прочие основные средства	15%

Срок полезной службы и метод амортизации пересматриваются руководством Компании в конце каждого отчетного периода, с учетом влияния любых изменений в будущем.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Признание основных средств и нематериальных активов прекращается при их выбытии или тогда, когда более не ожидается получение будущих экономических выгод от их использования или выбытия. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания активов (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчет о совокупном доходе в том году, когда прекращено признание активов.

3.5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, признается заложенное имущество, обращенное в собственность Компании, а также активы по расторгнутым договорам финансовой аренды. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Компания классифицирует долгосрочные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется главным образом посредством продажи, а не в ходе использования. Для этого долгосрочные активы должны быть доступны для немедленной

продажи в их текущем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Компании следовать плану реализации долгосрочного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, долгосрочный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Под влиянием событий или обстоятельств период завершения продажи может превысить один год.

Увеличение периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или выбывающей группы) в качестве предназначенного для продажи, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые предприятием, и существует достаточное подтверждение того, что предприятие будет продолжать выполнять план по продаже актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения актива. Если такие признаки существуют, либо тогда, когда требуется проведение на отчетную дату тестирования актива на предмет обесценения, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива, является наибольшей величиной справедливой стоимости актива или генерирующей единицы, минус затраты на реализацию и его стоимости использования и определяется по отдельному активу, если только актив не генерирует приток денежных средств, который в значительной степени независим от притока денежных средств от прочих активов или групп активов. В тех случаях, когда балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и происходит списание до его возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, расчётные будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости минус затраты на реализацию, используется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подкрепляются оценочными коэффициентами, другими доступными индикаторами справедливой стоимости.

Убыток от обесценения основных нефинансовых активов признается в соответствующем отчетном периоде в отчете о совокупном доходе.

3.6 Резервы под обязательства и отчисления

Резерв признается в отчете о финансовом положении в том случае, если, в результате какого-то события в прошлом, у Компании возникло юридическое или обоснованное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

3.7 Операционная аренда

Когда Компания выступает в роли арендатора, риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе за период как операционные расходы по аренде с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

3.8 Уставный капитал

Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты, и информация о них раскрывается соответствующим образом.

3.9 Эмиссионный доход

Под эмиссионным доходом понимают суммы, полученные Компанией в результате продажи собственных акций по цене выше их номинальной стоимости.

3.10 Базовая прибыль / (убыток) на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих владельцам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия находящихся в обращении в течение года.

3.11 Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и, если выручка может быть надежно оценена.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной ставке процента, 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 и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений.

Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной ставки процента, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

Комиссионные и прочие доходы и расходы

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному пенсионному плану с установленными взносами.

3.12 Налогообложение

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу, относящиеся к текущему и предыдущим периодам, оцениваются по сумме, ожидаемой к возмещению или уплате налоговым органам. Для расчёта данной суммы используются налоговые ставки, и налоговое законодательство, которые действуют или фактически узаконены на отчётную дату.

Текущий налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в составе прибылей и убытков.

Отложенный налог

Отложенный подоходный налог рассчитывается с использованием метода балансовых обязательств путем определения временных разниц на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчётном периоде, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были введены в действие или фактически приняты.

3.13 Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

При отсутствии активного рынка для операций со связанными сторонами для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным условиям, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами.

4. ВАЖНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Для подготовки данной финансовой отчетности руководство произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия условных активов и обязательств.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если эти корректировки затрагивают показатели только этого периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий и будущие периоды.

4.1 Обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности

На регулярной основе Компания проводит оценку инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы под обесценение установлены для признания убытков на обесценение инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности. Компания полагает, что резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности является ключевым источником неопределенности расчетной оценки, так как (i) такой резерв подвержен изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущем уровне невыполнения обязательств и об оценке потенциальных убытков, относящихся к обесцененным инвестициям в финансовую аренду и дебиторской задолженности, основаны на недавнем опыте, а также (ii) любое значительное расхождение между предполагаемыми и фактическими убытками потребует начисления дополнительных убытков Компанией, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность в будущем.

Компания использует суждения руководства для оценки суммы обесценения в случае, когда арендатор испытывает финансовые затруднения и существует лишь ограниченная информация, относящаяся к аналогичным заемщикам. Также, основываясь на прошлом обслуживании долга, прошлом поведении арендатора, доступных данных, сигнализирующих о неблагоприятном изменении в платежеспособности арендатора, а также национальных и местных экономических условиях, которые коррелируют с уровнем дефолта активов соответствующей группы, Компания производит оценку изменений будущих денежных потоков.

Для активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения руководство основывает расчетные оценки на историческом опыте об уровне дефолта аналогичных активов, находящихся в соответствующей группе. Компания использует расчетные оценки руководства, чтобы откорректировать доступные данные, отразив текущие обстоятельства и особенности для соответствующей группы инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности, которые не отражаются в исторических данных.

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в финансовой отчетности был определен, учитывая существующую экономическую и политическую ситуацию и составил на 31.12.2016 года 703,532 тысячи тенге (на 31.12.2015 года - 702,457 тысячи тенге).

Компания не может предсказать будущие изменения ситуации в Казахстане и влияние, которое данные изменения могут оказать на достаточность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

4.2 Финансовая аренда и прекращение признания финансовой аренды

Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

4.3 Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31.12.2016	31.12.2015
Средства на текущих счетах	110,278	19,858
Средства на карт-счете	68	-
Итого денежные средства	110,346	19,858

В состав средств на текущих счетах в банках, включен накопленный процентный доход по вознаграждению в сумме 606 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года (0 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года), который Компания получит за минусом индивидуального подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты.

Анализ финансовых активов непросроченных и необеспеченных по кредитному качеству производится на основании внутренних рейтингов Компании.

	31.12.2016	31.12.2015
Средства на текущих счетах		
АО АФ Казкоммерцбанк	5,564	19,732
АО Евразийский Банк	8,261	48
АО Банк Центр Кредит	83	78
АО Bank RBK	96,370	-
Средства на карт-счете		
АО Евразийский Банк	68	-
Итого средства на текущих счетах в тенге	110,346	19,858

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года не являлись залоговым обеспечением по обязательствам.

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31.12.2016	31.12.2015
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 3-х месяцев	1,273,576	1,989,324
Итого средств в банках	1,273,576	1,989,324

Анализ финансовых активов непросроченных и необеспеченных по кредитному качеству производится на основании внутренних рейтингов Компании.

	31.12.2016	31.12.2015
Депозиты в банках		
АО Qazaq Banki	-	1,894
АО Евразийский банк	-	1,987,430
АО Bank RBK	1,273,576	-
Итого средств в банках	1,273,576	1,989,324

В состав средств в банках, включен накопленный процентный доход по вознаграждениям в сумме 6,817 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года (3,932 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года), который Компания получит за минусом индивидуального подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2016 года по депозитам в банках у Компании существует обязательство поддерживать неснижаемый остаток денежных средств на следующие суммы:

Банк	Договор вклада	Валюта вклада	Сумма в валюте вклада	Сумма в тыс.тенге
АО Bank RBK	№2016-011017	USD	20,000	6,666
АО Bank RBK	№2016-012403	KZT	5,000,000	5,000

7. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

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

	31.12.2016	31.12.2015
Минимальные платежи по аренде	1,633,524	1,158,380
Незаработанный финансовый доход	(294,044)	(204,381)
	1,339,480	953,999
Резерв под обесценение финансовой аренды	-	-
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	1,339,480	953,999
Текущая часть	681,289	478,769
Долгосрочная часть	658,191	475,230
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	1,339,480	953,999

	Минимальные платежи по аренде	Чистые инвестиции в финансовую аренду
На 31.12.2016		
Не позднее одного года	874,927	681,289
От одного года до пяти лет	758,597	658,191
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	1,633,524	1,339,480
На 31.12.2015		
Не позднее одного года	602,935	478,769
От одного года до пяти лет	555,445	475,230
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	1,158,380	953,999

В состав финансовой аренды включен накопленный процентный доход, который составил 7,220 тысяч тенге и 6,893 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года сумма максимального кредитного риска по финансовой аренде составила 1,633,524 тысяч тенге и 1,158,380 тысяч тенге, соответственно.

	31.12.2016	31.12.2015
Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям	37,290	69,767
Финансовая аренда юридическим лицам	1,302,190	884,232
Итого финансовая аренда с учетом резерва на обесценение	1,339,480	953,999

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года сумма финансовой аренды, приходящейся на пять крупных клиентов, составила 439 833 тысяч тенге (33% от всей финансовой аренды) и 377,850 тысяч тенге (43% от всей финансовой аренды), соответственно.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости финансовой аренды в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

	Индивидуальные предприниматели	Юридические лица	Итого
2016 год:			
Финансовая аренда, обеспеченная недвижимостью	-	164,428	164,428
Финансовая аренда, обеспеченная оборудованием	-	47,577	47,577
Финансовая аренда, обеспеченная транспортными средствами	37,290	1,090,185	1,127,475
Итого финансовая аренда	37,290	1,302,190	1,339,480
2015 год:			
Финансовая аренда, обеспеченная недвижимостью	-	4,532	4,532
Финансовая аренда, обеспеченная оборудованием	17,813	134,183	151,996
Финансовая аренда, обеспеченная транспортными средствами	51,954	745,517	797,471
Итого финансовая аренда	69,767	884,232	953,999

Ниже представлен анализ финансовой аренды по отраслям экономики и ее концентрация по отраслям экономики.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Доля	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Доля
Строительство	483,435	36%	348,058	37%
Торговля, услуги	434,441	32%	334,085	35%
Производство	369,841	28%	175,813	18%
Горнодобывающая промышленность	44,870	3%	72,947	8%
Нефть и газ	6,893	1%	23,096	2%
Итого финансовая аренда	1,339,480	100%	953,999	100%

в. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2016	31.12.2015
Задолженность по договорам рассрочки	339,710	16,996
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды	163,911	153,068
Займы выданные	43,612	84,460
Авансы выданные	5,442	30,244
Дебиторская задолженность работников	2,386	742
Предоплаченная страховка	-	530
Прочая дебиторская задолженность	91,296	755,525
Итого дебиторская задолженность до вычета резерва	646,357	1,041,565
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(243,645)	(702,457)
Итого дебиторская задолженность	402,712	339,108

В приведенной ниже таблице представлен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

	31.12.2016	31.12.2015
Непросроченные и необесцененные	347,539	129,189
Просроченные, но необесцененные		
с задержкой платежа до 180 дней	6,601	202,879
с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
с задержкой платежа свыше 361 дней	43,612	-
Итого просроченные, но необесцененные	50,213	202,879
Обесцененные		
с задержкой платежа до 180 дней	16,518	477,070
с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	14,380
с задержкой платежа свыше 361 дней	232,087	218,047
Итого обесцененные	248,605	709,497
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(243,645)	(702,457)
Итого	402,712	339,108

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены в Примечании 26.

9. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	31.12.2016	31.12.2015
ТОО «Машиностроительный завод КАЗТЕХМАШ»	656,981	-
ТОО «Deluxe Land Project»	39,127	-
ТОО «СВС ТРАНС»	-	69,459
	696,108	69,459
Резерв под обесценение	(459,887)	-
Итого авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	236,221	69,459

Аванс по финансовой аренде поставщику ТОО «Машиностроительный завод КАЗТЕХМАШ» (далее - «МЗК») был выдан на основании договора о закупках техники №1 от 26 ноября 2014 года (далее - «Договор»). Согласно условиям Договора, количество техники подлежащей передаче составляет 251 единица, срок передачи - не позднее 01 сентября 2015 года.

Выплата данного аванса являлась выполнением условий Компанией Договора о совместной реализации инвестиционного проекта «Участие в лизинговой компании» от 21 ноября 2014 года. (Примечание 17).

МЗК не выполнил условия настоящего Договора, в связи с чем Компания в 2015 году обратилась в суд с исковым заявлением о возврате выданного ранее аванса. По состоянию на 31.12.2015 года сумма выданного аванса была переклассифицирована в прочую дебиторскую задолженность (Примечание 8).

В 2016 году в удовлетворении исковых требований Компании о взыскании аванса с КТМ было отказано. На основании проведенных переговоров с руководством КТМ было принято решение о поставке сельскохозяйственной техники по имеющимся заявкам лизингополучателей, в связи с чем данная задолженность была вновь переклассифицирована в состав авансов выданных. В настоящий момент компанией ведется работа по поиску потенциальных лизингополучателей.

10. НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

	31.12.2016	31.12.2015
НДС	62,245	81,972
Социальный налог	-	51
Индивидуальный подоходный налог	1	51
Прочие налоги prepaid	440	660
Итого налоговые активы	62,686	82,734

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31.12.2016	31.12.2015
Материалы	504	234
Прочие	92	339
Итого прочие активы	596	573

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31.12.2016	31.12.2015
Недвижимость	29,889	34,176
Оборудование	110,476	108,756
Транспорт	18,694	59,419
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	159,059	202,351

В качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, признается заложенное имущество, обращенное в собственность Компании, а также активы по расторгнутым договорам финансовой аренды.

Поскольку предметами финансовой аренды являются специфические объекты (специализированное оборудование, объекты недвижимости, имущественные комплексы), предназначенные для бизнеса определенных клиентов, реализация данных предметов по расторгнутым договорам финансовой аренды может занять определенный срок, так как рынок вторичного имущества несколько ограничен.

Период завершения продажи по долгосрочным активам, предназначенным для продажи Компании в сумме 133,352 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года (174,812 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года) превышает один год. Причиной задержки периода продажи активов являются события и обстоятельства, не контролируемые Компанией. Данные активы готовы к продаже в их текущем состоянии. Руководство Компании продолжает вести активную деятельность по продаже данных долгосрочных активов по цене, которая является обоснованной, сравнительной с их текущей справедливой стоимостью, и предпринимает необходимые действия на изменения в обстоятельствах, которые являются причиной задержки завершения продажи. Руководство намеревается в полном объеме выполнить планы по продаже данных активов.

Убыток от обесценения долгосрочных активов, предназначенных для продажи за 2016 год составил 4,287 тысячи тенге (2015 год: 35,675 тысяч тенге) и был представлен в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Транспортные средства	Прочие	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 года	6,192	10,248	38,160	54,600
Приобретено	-	585	-	585
Выбытие	-	(292)	-	(292)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	6,192	10,541	38,160	54,893
Накопленный износ на 1 января 2016 года	(355)	(8,008)	(38,039)	(46,402)
Износ за период	(885)	(947)	(27)	(1,859)
Выбытие	-	283	-	283
Накопленный износ на 31 декабря 2016 года	1,240	8,672	38,066	47,978
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	4,952	1,869	94	6,915

	Транспортные средства	Прочие	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 года	4,787	9,257	38,038	52,082
Приобретено	6,192	1,651	122	7,965
Выбытие	(4,787)	(660)	-	(5,447)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	6,192	10,248	38,160	54,600
Накопленный износ на 1 января 2015 года	(4,787)	(7,775)	(36,353)	(48,915)
Износ за период	(355)	(881)	(1,686)	(2,922)
Выбытие	4,787	648	-	5,435
Накопленный износ на 31 декабря 2015 года	(355)	(8,008)	(38,039)	(46,402)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	5,837	2,240	121	8,198

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела ограничений прав собственности на основные средства и нематериальные активы, и не было активов, переданных в залог в обеспечение обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Компаний не существовало никаких договорных обязательств по приобретению основных средств и нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств и нематериальных активов составляет 44,653 и 44,357 тысяч тенге соответственно.

14. КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	31.12.2016	31.12.2015
Кредиты полученные	228,326	393,326
<i>в том числе: краткосрочная часть</i>	45,748	136,524
<i>долгосрочная часть</i>	182,578	256,802
Итого кредиты полученные	228,326	393,326

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма задолженности по начисленным процентным расходам составила 1,029 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года задолженность отсутствует).

Компания является участником двух программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства за счет средств АО «Фонд Развития Предпринимательства «ДАМУ».

	31.12.2016	31.12.2015
Средства, полученные от АО Фонд Развития Предпринимательства ДАМУ		
Процентная ставка 3,5%	-	112,675
Процентная ставка 7%	228,326	280,651
Итого средства, полученные от АО Фонд Развития Предпринимательства ДАМУ	228,326	393,326

По Программе запрещается финансирование лизинговых сделок:

- с наличием задолженности по налогам и другим обязательным платежам в государственный бюджет, превышающей на момент принятия заявки на финансирование проекта, 10-ти кратный размер МРП;
- по возвратному лизингу;
- по вторичному лизингу;
- по сублизингу.

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость предоставленного обеспечения, предусмотренного Соглашением о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства составляет 785,338,411 тысяч тенге (2015 год: 1,561,898 тысяч тенге).

15. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОТЧИСЛЕНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
Резерв по отпускам сотрудников	6,189	4,641
Резерв по расходам на аудит	7,000	7,000
Итого резервы под обязательства и отчисления	13,189	11,641

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, изменения в резервах представлены следующим образом:

	Резерв по отпускам сотрудников	Резерв по расходам на аудит	Резерв по штрафам
На 1 января 2015 года	9,992	6,575	9,655
Начислено/(восстановлено) за период	(5,351)	6,546	(9,655)
Использовано	-	(6,121)	-
На 31 декабря 2015 года	4,641	7,000	-
Начислено за период	1,548	5,357	-
Использовано	-	(5,357)	-
На 31 декабря 2016 года	6,189	7,000	-

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31.12.2016	31.12.2015
Счета к оплате поставщикам	844	1,049
Авансы полученные	12,866	950
Гарантийный взнос	10,000	12,929
Налоги к уплате	1,464	-
Прочие	1,108	317
Итого прочие обязательства	26,282	15,245

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года, гарантийный взнос представляет собой сумму, внесенную клиентами для обеспечения обязательств по договорам финансового лизинга.

17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

21 ноября 2014 года был подписан Договор о совместной реализации инвестиционного проекта "Участие в лизинговой компании" (далее - "Договор"), сторонами которого являются: Компания, Фонд и ТОО «Самрук - Казына Инвест» (далее - «СКИ»).

Данный Договор предусматривает, что часть инвестиций СКИ должны быть направлены на достижение основных стратегических целей Компании с целью:

- получения прибыли Компанией;
- развития Компании и укреплению ее позиции на рынке;
- финансирования на приобретение сельскохозяйственной техники МЗК для лизингополучателей по соответствующим договорам финансового лизинга при условии соответствия качества данных лизингополучателей требованиям кредитной политики Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года не было изменений в акционерном капитале Компании. Структура капитала представлена следующим образом:

	Сумма	Количество акций (тыс. штук)	% доли
Aureos Central Asia Fund, L.L.C	2,157,249	2,106,891	51%
ТОО "Самрук-Казына Инвест"	2,072,651	2,024,267	49%
Итого акционерный капитал	4,229,900	4,131,158	100%

18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2016	2015
Процентный доход		
Процентный доход по финансовой аренде	215,332	128,265
Процентный доход по средствам в банке	75,030	39,039
Процентный доход по выданным займам	5,443	4,777
Процентные доходы по займам ДАМУ	18,274	26,901
Итого	314,079	198,982

	2016	2015
Процентный расход		
Расхода по вознаграждениям по кредитам полученным	(14,868)	(29,353)
Расходы по вознаграждениям по займам ДАМУ	(18,274)	(26,901)
Итого	(33,142)	(56,254)

19. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

	2016	2015
Доходы от курсовой разницы	390,511	709,259
Расходы от курсовой разницы	(403,121)	(26,581)
Итого чистая прибыль/(убыток)	(12,610)	682,678

20. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ

	2016	2015
Доходы по экспертизе проекта	19,730	8,579
Итого доходы по услугам	19,730	8,579

21. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ АКТИВОВ ПО ДОГОВОРАМ РАССРОЧКИ

	2016	2015
Выручка от реализации активов по договорам рассрочки	849,974	64,636
Себестоимость реализации активов	(764,871)	(61,598)
Итого чистая прибыль/(убыток)	85,103	3,038

22. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ АКТИВОВ ПО ПРЕКРАЩЕННЫМ ДОГОВОРАМ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

	2016	2015
Выручка от реализации активов по прекращенным договорам	106,474	287,915
Себестоимость реализации активов	(88,372)	(251,788)
Итого чистая прибыль/(убыток)	18,102	36,127

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2016	2015
Доход от возмещения расходов	41,902	24,383
Прибыль от индексации	11,666	23,498
Доходы по пени и штрафам	9,267	10,650
Прочие доходы/расходы, нетто	114	-
Итого чистая прибыль/(убыток)	62,949	58,531

24. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	2016	2015
Выручка от продаж, признанная на начало срока финансового лизинга	1,192,960	956,792
Возврат продукции по прекращенным договорам финансового лизинга	(122,832)	(246,424)
Себестоимость оборудования, переданного по финансовому лизингу	(1,192,960)	(956,792)
Себестоимость возвратного лизинга по прекращенным договорам финансового лизинга	122,832	246,424
Итого	-	-

25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2016	2015
Заработная плата персонала и другие соответствующие расходы	114,983	126,654
Налоги и другие обязательные платежи, кроме налога на прибыль	38,611	20,373
Расходы на ремонт	32,350	13,811
Государственная пошлина	29,788	5,622
Регистраторские услуги	18,746	2,820
Аренда помещений	13,602	16,853
Аренда прочая	9,564	11,933
Транспортные расходы	7,655	3,310
Услуги по привлечению клиентов	5,869	-
Расходы по страхованию	5,453	4,518
Резерв по расходам на аудит	5,357	6,546
Юридические услуги	4,385	3,286
Командировочные расходы	3,135	7,001
Амортизация основных средств	1,832	1,236
Резерв по отпускам	1,548	(5,351)
Средства связи	1,454	1,681
Списание материалов	1,420	2,353
Банковские услуги	1,201	3,663
Расходы по оценке имущества	1,109	2,516
Расходы по рекламе	1,010	1,511
Коммунальные услуги	890	1,067
Амортизация нематериальных активов	27	1,686
Убыток от обесценения активов	4,287	35,674
Представительские расходы	-	475
Резерв по штрафам	-	(9,655)
Услуги судебного исполнителя	-	1,871
Прочие	4,615	2,314
Итого	308,892	263,768

26. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НЕ НАЧИСЛЯЮТСЯ РЕЗЕРВЫ

	Дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	Итого
1 января 2015 года	(193,560)	(11,848)	(205,408)
Формирование резерва	(504,489)	-	(504,489)
Списание задолженности за счет резерва	(1,377)	-	(1,377)
Восстановление резерва	1,874	11,848	13,722
Реклассификация	(4,905)	-	(4,905)
31 декабря 2015 года	(702,457)	-	(702,457)
Формирование резерва	(1,075)	-	(1,075)
Списание задолженности за счет резерва	-	-	-
Реклассификация	459,887	(459,887)	-
31 декабря 2016 года	(243,645)	(459,887)	(703,532)

27. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

	2016	2015
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	91,661
Отложенный подоходный налог	-	-
Расходы по налогу на прибыль	-	91,661

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2016 и 2015 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2016	2015
Прибыль до налогообложения	144,245	177,146
Нормативная налоговая ставка	20%	20%
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	28,849	35,429
Налоговый эффект процентных доходов по договорам финансовой аренды, не подлежащих налогообложению	(42,473)	(23,305)
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	(1,702)	(1,106)
Налоговый эффект процентных доходов по расторгнутым договорам финансовой аренды до истечения 3-х лет с даты заключения договора	-	4,711
Прочие	15,326	75,932
Итого расходы по текущему налогу на прибыль	-	91,661

Сальдо отсроченного налога, рассчитанного посредством применения установленных ставок налога, действующих на дату составления соответствующих отчетов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, на 31 декабря включают следующее:

	2016	Изменение временных разниц	2015
Вычитаемые временные разницы			
Основные средства и НМА	1,286	(281)	1,567
Резервы под обязательства и отчисления	2,638	(1,421)	4,059
Итого вычитаемые временные разницы	3,924	(1,702)	5,626
Непризнанный актив по отложенному налогу	3,924		5,626

28. БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, ТЕНГЕ

	2016	2015
Прибыль за период	144,245	85,485
Средневзвешенное количество акций, тысяч штук	4,131,158	4,131,158
Базовая прибыль на акцию, тенге	0,035	0,021

29. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления рисками информация о которой приводится ниже.

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Риск Менеджера входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитного комитета, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Компании утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно

выявлять дисбаланс между объемами требований и обязательств Компании на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Компании. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, проводится мониторинг финансовых и нефинансовых рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск-это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок.

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

на 31 декабря 2016 года	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года	Итого
Процентные финансовые активы					
Средства в банках	6,817	-	1,266,759	-	1,273,576
Финансовая аренда	64,687	142,359	474,243	658,191	1,339,480
Дебиторская задолженность	-	-	43,612	-	43,612
Итого процентные финансовые активы	71,504	142,359	1,784,614	658,191	2,656,668
Процентные финансовые обязательства					
Кредиты полученные	-	-	(45,748)	(182,578)	(228,326)
Итого процентные финансовые обязательства	-	-	(45,748)	(182,578)	(228,326)
Чистый разрыв на 31.12.2016	71,504	142,359	1,738,866	475,613	2,428,342

на 31 декабря 2015 года	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года	Итого
Процентные финансовые активы					
Средства в банках	3,925	-	1,985,399	-	1,989,324
Финансовая аренда	33,822	111,201	333,746	475,230	953,999
Дебиторская задолженность	180	84,280	-	-	84,460
Итого процентные финансовые активы	37,927	195,481	2,319,145	475,230	3,027,783

Процентные финансовые обязательства					
Кредиты полученные	-	-	(136,524)	(256,802)	(393,326)
Итого процентные финансовые обязательства	-	-	(136,524)	(256,802)	(393,326)
Чистый разрыв на 31.12.2015	37,927	195,481	2,182,621	218,428	2,634,457

Средние процентные ставки

Следующая таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Средства в банках	1,273,576	7.25%	1,989,324	1.96%
Финансовая аренда	1,339,480	15.53%	953,999	13.44%
Дебиторская задолженность	43,612	5.66%	84,460	5.66%
Итого процентные активы	2,656,668		3,027,783	
Процентные обязательства				
Кредиты полученные	228,326	7.00%	393,326	4.89%
Итого процентные обязательства	228,326		393,326	

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

Анализ чувствительности прибыли или убытка (без учета налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок при том, что другие переменные остались бы неизменными, и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 годов, может быть представлен следующим образом:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	24,283	(24,283)	26,345	(26,345)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(24,283)	24,283	(26,345)	26,345

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания подвержена валютному риску по средствам в банке выраженного в иностранной валюте. Валютой,

в которой выражены данные операции, являются доллары США и представлено следующим образом:

Доллар США	31.12.2016	31.12.2015
Средства в банках	815,113	1,718,847
Итого	815,113	1,718,847

Анализ чувствительности к валютному риску

Изменение курса Доллара США как указано в нижеследующей таблице, по отношению к тенге по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов вызвало бы описанное ниже (уменьшение) /увеличение прибыли или убытка до налогообложения. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные остаются неизменными.

	31 декабря 2016 Прибыль до налогообложения	31 декабря 2015 Прибыль до налогообложения
20% рост курса USD по отношению к тенге	163,023	343,769
20% снижение курса USD по отношению к тенге	(163,023)	(343,769)

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщика или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом директоров.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам, отраслям экономики и регионам утверждаются Советом Директоров и Правлением на регулярной основе. С целью минимизации кредитного риска, Компания также использует диверсификацию портфеля по отраслям, предварительный отбор заемщиков, отвечающих системе первичных критериев, установление критериев и требований к предмету финансовой аренды, критериев к пакету документов, а также получение дополнительного обеспечения в виде ликвидных залогов, стандартного экспертного заключения по международным требованиям (для длинных капиталоемких проектов с инвестиционной привлекательностью и методики горизонтально интегрированного анализа различных информационных регистров налоговой и управленческой отчетности).

Кроме того, в Компании разработана процедура проверки кредитного качества, с тем, чтобы обеспечить ранее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Согласно требованиям внутренних положений, в Компании осуществляется точное и последовательное присвоение рейтингов контрагентам в рамках кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнить размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических факторов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска

контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга компании. Присваиваемые рейтинги рисков оцениваются и обновляются на регулярной основе.

Мониторинг кредитного риска осуществляется как в разрезе отдельного заемщика, так и по портфелю кредитов по отрасли и в целом по кредитному портфелю Компании на постоянной основе в соответствии с внутренними положениями Компании, утвержденными Советом Директоров.

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником кредитных обязательств, Компания вправе удовлетворить свои требования из стоимости заложенного имущества или предмета лизинга путем реализации предмета залога, принятия залогового имущества в собственность в установленном законом порядке, реализации залогового имущества во внесудебном порядке путем проведения торгов и обращения взыскания на залоговое имущество в судебном порядке.

Компания осуществляет деятельность только в Казахстане и риск географической концентрации по финансовым активам сосредоточен только в Казахстане.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств или другого финансового актива с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Компании.

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Компанией.

Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Компании и его рисков в случае изменения процентных ставок.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на отчетные даты по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют недисконтированные денежные потоки.

на 31 декабря 2016 года	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Финансовые обязательства					
Кредиты полученные	-	-	45,748	182,578	228,326
Прочие обязательства	357	487	-	10,000	10,844
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	357	487	45,748	192,578	239,170

на 31 декабря 2015 года	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Финансовые обязательства					
Кредиты полученные	-	-	136,524	256,802	393,326
Прочие обязательства	317	732	-	12,929	13,978
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	317	732	136,524	269,731	407,304

Приведенная ниже таблица представляет анализ финансовых инструментов по срокам погашения:

на 31 декабря 2016 года	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Финансовые активы	181,850	493,631	1,784,614	658,191	3,118,286
Финансовые обязательства	(357)	(487)	(45,748)	(192,578)	(239,170)
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	181,493	493,144	1,738,866	465,613	2,879,116
Совокупный разрыв ликвидности	181,493	674,637	2,413,503	2,879,116	

на 31 декабря 2015 года	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Финансовые активы	59,790	201,008	2,534,745	475,230	3,270,773
Финансовые обязательства	(317)	(732)	(136,524)	(269,731)	(407,304)
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	59,473	200,276	2,398,221	205,499	2,863,469
Совокупный разрыв ликвидности	59,473	259,749	2,657,970	2,863,469	

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

Компания осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. Политика Компании предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 15-35%. В чистую задолженность включаются кредиты, полученные, авансы, полученные по финансовой аренде, резервы под обязательства и отчисления и прочие обязательства за вычетом денежных средств.

	31.12.2016	31.12.2015
Кредиты полученные	228,326	393,326
Авансы, полученные по финансовой аренде	8,584	39,332
Резервы под обязательства и отчисления	13,189	11,641
Прочие обязательства	26,282	15,245
За минусом денежных средств	(110,346)	(19,858)
Чистая задолженность	166,035	439,686
Капитал	3,383,022	3,238,777
Капитал и чистая задолженность	3,549,057	3,678,463
Коэффициент финансового рычага	5%	12%

31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Компания использует инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Незавершенные судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Компания является инициатором судебных претензий и разбирательств. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств согласно определенным обстоятельствам и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только, когда вероятно, что отток ресурсов потребуется для расчета по обязательствам, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной степенью вероятности.

Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Обязательства по операционной аренде

Компания арендует офис по договорам операционной аренды. Договор аренды заключен на срок 1 год. Обычно, арендные платежи увеличиваются или уменьшаются с тем, чтобы отразить рыночные цены. В 2016 году и в 2015 году расходы по договорам операционной аренды, признанные в отчете о совокупном доходе, составили 13,602 и 16,853 тысяч тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имела операционной аренды, которую невозможно отменить.

Налогообложение

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Компании. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет пять лет.

Руководство Компании считает, что начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для проверки отчетных периодов, основываясь на оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства.

В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка.

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию для применения профессионального суждения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов, признаваемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства	110,346	110,346	19,858	19,858
Средства в банках	1,273,576	1,273,576	1,989,324	1,989,324
Финансовая аренда	1,339,480	1,339,480	953,999	953,999
Дебиторская задолженность	394,884	394,884	307,592	307,592
Итого	3,118,286	3,118,286	3,270,773	3,270,773
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
Кредиты полученные	(228,326)	(228,326)	(393,326)	(393,326)
Прочие обязательства	(10,844)	(10,844)	(13,978)	(13,978)
Итого	(239,170)	(239,170)	(407,304)	(407,304)

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Компания использует различные методы оценки.

Денежные средства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовая аренда. Финансовая аренда отражается по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе средних рыночных цен.

33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) дебиторская задолженность по финансовой аренде; (б) дебиторская задолженность.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2016 года.

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	-	110,346	110,346
Средства в банках	-	1,273,576	1,273,576
Финансовая аренда	1,339,480	-	1,339,480
Дебиторская задолженность (Прим. 8)	-	394,884	394,884
Итого финансовые активы	1,339,480	1,778,806	3,118,286

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года.

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	-	19,858	19,858
Средства в банках	-	1,989,324	1,989,324
Финансовая аренда	953,999	-	953,999
Дебиторская задолженность (Прим. 8)	-	307,592	307,592
Итого финансовые активы	953,999	2,316,774	3,270,773

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже приведены суммы остатков по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Сумма остатков по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности	Сумма остатков по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
Дебиторская задолженность				
- другие связанные стороны	43,612	402,712	282,154	339,108
Прочие обязательства				
- другие связанные стороны	160	26,282	-	15,245

По состоянию на 31 декабря 2016 года связанные стороны не имели задолженности по вознаграждению (на 31 декабря 2015 года такая задолженность составляла 180 тысяч тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015, операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
Процентный доход				
- другие связанные стороны	5,443	314,079	4,777	198,982
Прочие доходы	-	62,949	2,000	58,531
Операционные расходы				
- Члены Правления	(27,696)	(308,892)	(36,108)	(263,768)
- другие связанные стороны	(6,323)	(308,892)	-	(263,768)

Сумма вознаграждений Членам Правления в 2016 и 2015 годах составила 27,696 и 36,108 тысяч тенге соответственно.

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Компания не имела существенных событий в своей финансово-хозяйственной деятельности после отчетной даты, требующих корректировок финансовой отчетности или дополнительных раскрытий.



BDO Kazakhstan LLP

6 Gabdullin Street

Almaty, 050013

Kazakhstan

Tel: +7 727 331 31 34

Fax: +7 727 331 31 35

www.bdokz.com

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

