

**Товарищество с ограниченной
ответственностью «Микрофинансовая
организация «Азиатский Кредитный Фонд»**

Финансовая отчётность

*за год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Основные положения учётной политики	7
4. Существенные учётные суждения и оценки	18
5. Денежные средства и их эквиваленты	19
6. Производные финансовые активы	19
7. Средства в кредитных учреждениях	20
8. Кредиты клиентам	20
9. Прочие активы и обязательства	25
10. Средства кредитных учреждений	25
11. Налогообложение	26
12. Капитал	27
13. Операционные расходы	28
14. Договорные и условные обязательства	28
15. Управление рисками	29
16. Оценка справедливой стоимости	37
17. Анализ сроков погашения активов и обязательств	39
18. Операции между связанными сторонами	40
19. Достаточность капитала	40

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Участникам и Наблюдательному Совету
ТОО «МФО «Азиатский Кредитный Фонд»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчётности организации ТОО «МФО «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Организация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего отчета, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

- 1) Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам, не были учтены Организацией по методу эффективной процентной ставки в течение 2015 года. По этой причине, процентные доходы были завышены на 110.280 тысяч тенге в 2015 году. На 31 декабря 2014 года кредиты клиентам были занижены на 110,280 тысяч тенге.
- 2) Займы, полученные Организацией в тенге и обеспеченные Организацией валютными депозитами в полном размере, представляющие собой валютный своп, не были учтены в качестве производных финансовых инструментов на 31 декабря 2015 года. По этой причине, Организация не признала убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в 2015 году в размере 5.167 тысяч тенге. Производные финансовые активы не были признаны в размере 678.419 тысяч тенге на 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2015 года средства в кредитных учреждениях и средства кредитных учреждений были завышены на 1.280.417 тысяч тенге и 601.998 тысяч тенге, соответственно.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее – «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ответственность руководства и Наблюдательного совета за финансовую отчётность

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

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

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным советом, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Ernst & Young LLP



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнёр по аудиту



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

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

8 июня 2017 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)*	31 декабря 2014 года (пересчитано)*
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	518.208	333.127	98.104
Производные финансовые активы	6	77.899	–	85.811
Средства в кредитных учреждениях	7	–	1.280.417	–
Кредиты клиентам	8	2.873.346	1.911.064	1.468.901
Активы по текущему корпоративному подходному налогу	11	22.120	–	–
Активы по отложенному корпоративному подходному налогу	11	1.905	3.897	3.757
Основные средства		54.548	39.209	30.033
Нематериальные активы		11.244	6.165	4.255
Прочие активы	9	19.320	27.204	33.409
Итого активы		3.578.590	3.601.083	1.724.270
Обязательства				
Средства кредитных учреждений	10	2.852.128	2.886.224	1.373.838
Обязательства по текущему корпоративному подходному налогу	11	–	62.697	25.695
Прочие обязательства	9	55.179	39.052	18.545
Итого обязательства		2.907.307	2.987.973	1.418.078
Капитал				
Уставный капитал	12	341.297	341.297	286.922
Нераспределённая прибыль		329.986	271.813	19.270
Итого капитал		671.283	613.110	306.192
Итого капитал и обязательства		3.578.590	3.601.083	1.724.270

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2015 год, поскольку отражают произведённые корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Компании:

Жакупова Ж.Б.



Исполнительный директор

Ан О.К.

Главный бухгалтер

8 июня 2017 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2016 год	2015 год (пересчитано)*
Процентные доходы по кредитам клиентам		1.240.404	1.001.924
Процентные расходы по средствам кредитных учреждений		(389.784)	(265.237)
Чистый процентный доход		850.620	736.687
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	8	(72.769)	(766)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		777.851	735.921
Чистые расходы от операций с производными финансовыми инструментами		(54.964)	—
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой		(22.071)	29.923
Прочие доходы		8.990	5.048
Операционные расходы	13	(613.979)	(441.360)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	9	(3.869)	—
Прочие расходы		(3.756)	(9.863)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		88.202	319.669
Расходы по корпоративному подоходному налогу	11	(30.029)	(67.126)
Прибыль за год		58.173	252.543
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		58.173	252.543

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2015 год, поскольку отражают произведённые корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- делённая прибыль (пересчитано)*</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2014 года	286.922	(11.468)	275.454
Корректировка в связи с исправлением ошибки (Примечание 2)	–	30.738	30.738
На 31 декабря 2014 года (пересчитано)	286.922	19.270	306.192
Итого совокупный доход за год (пересчитано)	–	252.543	252.543
Вклад в уставный капитал (Примечание 12)	54.375	–	54.375
На 31 декабря 2015 года (пересчитано)	341.297	271.813	613.110
Итого совокупный доход за год	–	58.173	58.173
На 31 декабря 2016 года	341.297	329.986	671.283

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2015 год, поскольку отражают произведённые корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год (пересчитано)*</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		88.202	319.669
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	13	12.235	9.282
Начисленные процентные доходы		(1.240.404)	(1.001.924)
Начисленные процентные расходы		389.784	265.237
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	8	72.769	766
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	9	3.869	—
Резерв по отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы		10.661	5.829
Нереализованные расходы от операций с производными финансовыми инструментами		11.354	—
Нереализованные расходы / (доходы) по операциям с иностранной валютой		24.632	(29.923)
Дисконт по средствам кредитных учреждений		(6.646)	—
Убыток от выбытия основных средств		869	2.221
<i>Чистое уменьшение / (увеличение) в операционных активах</i>			
Производные финансовые активы		560.237	—
Кредиты клиентам		(982.765)	(407.681)
Прочие активы		1.842	(993)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах</i>			
Прочие обязательства		21.524	(16.264)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(1.031.837)	(853.781)
Процентные доходы полученные		1.188.118	966.676
Процентные расходы выплаченные		(369.587)	(216.437)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(112.854)	(29.967)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(326.160)	(133.509)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(27.615)	(20.631)
Продажа основных средств		2.173	—
Приобретение нематериальных активов		(5.907)	(1.958)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(31.349)	(22.589)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Вклад в уставный капитал	12	—	54.375
Поступление средств кредитных учреждений		1.834.329	678.830
Погашение средств кредитных учреждений		(1.281.352)	(411.409)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		552.977	321.796
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(10.387)	69.325
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		185.081	235.023
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		333.127	98.104
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	518.208	333.127

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2015 год, поскольку отражают произведённые корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Компания») изначально было зарегистрировано 27 октября 2005 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. 29 декабря 2014 года Компания была перерегистрирована в связи с решением её участников об изменении наименования Компании с ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» в ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд», в соответствии с законом Республики Казахстан «Закон о микрофинансовых организациях», выпущенный 26 ноября 2012 года с последними поправками от 28 ноября 2016 года.

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела 5 филиалов и 32 отделения в Республике Казахстан (на 31 декабря 2015 год: 4 филиала и 24 отделения).

Головной офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Толе би, д. 189А.

Доли участников Компании распределены следующим образом:

<i>Название</i>	<i>Доля владения в %</i>	
	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
ВОРА Pte LTD	47,57	47,57
Корпус Милосердия	30,35	30,35
Общественный Фонд «Азиатский кредитный фонд»	20,18	20,18
ТОО «Каравелла Инвест»	1,90	1,90
	100,00	100,00

Доли участников Компании в уставном капитале не пропорциональны внесённым вкладам. Контролирующей стороной Компании является Корпус Милосердия, который имеет дополнительную долю в уставном капитале Компании через Общественный Фонд «Азиатский Кредитный Фонд».

2. Основа подготовки финансовой отчётности

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

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики», например, финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Пересчёт сравнительной информации

В ходе подготовки финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2016, Компания выявила ошибку в учёте производных финансовых инструментов, относящуюся к финансовой отчётности Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2015 годов.

Займы, полученные Компанией в тенге и обеспеченные валютными депозитами с теми же суммами, датой открытия и закрытия (взаимозачёт займов) с теми же контрагентами, представляющие собой валютный своп в соответствии с требованиями МСФО 39, были отражены как средства кредитных учреждений и средства в кредитных учреждениях, соответственно, а не как производные финансовые инструменты на 31 декабря 2014 и 2015 годов.

Для исправления данной ошибки Компания пересчитала информацию в отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 годов.

Компания посчитала, что ошибка не оказала существенного влияния на отчёт о совокупном доходе за 2015 год и на отчёт о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, кроме эффекта на нераспределённую прибыль, как представлено ниже.

Кроме того, Компания выявила ошибку в оценке резерва под обесценение кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату. Для исправления данной ошибки Компания пересчитала информацию в отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и в отчёте о совокупном доходе за 2015 год.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)****Пересчёт сравнительной информации (продолжение)**

Ниже представлена пересчитанная сравнительная информация в отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 годов и отчётах о совокупном доходе и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>Отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года</i>	<i>Как представлено ранее</i>	<i>Исправление ошибки</i>	<i>Пересчитано</i>
Активы			
Средства в кредитных учреждениях	687.790	(687.790)	–
Производные финансовые активы	–	85.811	85.811
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	2.006.555	(632.717)	1.373.838
Капитал			
(Накопленный убыток)/ нераспределённая прибыль	(11.468)	30.738	19.270
Итого капитал	<u>275.454</u>	<u>30.738</u>	<u>306.192</u>

<i>Отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года</i>	<i>Как представлено ранее</i>	<i>Исправление ошибки</i>	<i>Пересчитано</i>
Активы			
Кредиты клиентам	1.860.047	51.017	1.911.064
Активы по отложенному корпоративному подходному налогу	14.100	(10.203)	3.897
Капитал			
Нераспределённая прибыль	200.261	71.552	271.813
Итого капитал	<u>541.558</u>	<u>71.552</u>	<u>613.110</u>

<i>Отчёт о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i>	<i>Как представлено ранее</i>	<i>Исправление ошибки</i>	<i>Пересчитано</i>
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	(51.783)	51.017	(766)
Расходы по корпоративному подходному налогу	(56.923)	(10.203)	(67.126)
Итого совокупный доход за год	<u>211.729</u>	<u>40.814</u>	<u>252.543</u>

<i>Отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i>	<i>Как представлено ранее</i>	<i>Исправление ошибки</i>	<i>Пересчитано</i>
Прибыль до расхода по корпоративному подходному налогу	268.652	51.017	319.669
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	51.783	(51.017)	766

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчёте о совокупном доходе и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте о прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данная поправка не оказала влияния на Компанию.

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

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

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, применённую его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказали влияния на Компанию.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путём продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на Компанию.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку. Данная поправка не оказала влияния на Компанию.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 16*.

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Производные инструменты классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и 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 и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, текущие счета Компании в коммерческих банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 (трёх) месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчёте о финансовом положении.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты, включая свопы на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе «Чистых расходов от операций с производными финансовыми инструментами».

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

Взаимозачёт финансовых активов

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

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

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценённые тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных учреждениях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных учреждениях, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает наличие объективных признаков обесценения. Если Компания решает, что по финансовому активу, оценённому на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях и кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты клиентам, учёт которых производится по амортизированной стоимости, оцениваются под обесценение на коллективной основе.

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

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Компании с учётом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

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

Реструктуризация кредитов

Компания реструктурирует займы в тех случаях, когда заёмщик не следует утверждённому графику погашения по причине объективного изменения обстоятельств. При этом, Компания считает, что заёмщик может полностью погасить заём при изменении графика погашения.

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика, Компания использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заёмщика и кредит считается обесценённым после реструктуризации, Компания признаёт разницу между приведённой стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в отчёте о совокупном доходе в составе «Отчислений в резерв под обесценение кредитов» в отчётном периоде. Если кредит не является обесценённым в результате реструктуризации, Компания пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Компании постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут») (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе «Операционных расходов».

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

	<u>Годы</u>
Компьютерное оборудование	2,5-10
Транспортные средства	5
Офисная мебель и оборудование	2-10

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о совокупном доходе в составе «*Операционных расходов*», за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 10 (десять) лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском дополнительного уставного капитала, признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску. Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Прочие комиссии, которые не являются неотъемлемой частью общей доходности по кредитам, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсам обмена, установленным Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе «Чистых (расходов)/доходов по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав «Чистых (расходов)/доходов по операциям с иностранной валютой».

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Пересчёт иностранных валют (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, официальные курсы, установленные НБПК, составляли 333,29 тенге и 339,47 тенге за 1 доллар США, соответственно.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

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

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределённости возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учёту выручки МСФО (IFRS) 15. Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

4. Существенные учётные суждения и оценки

Для применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Денежные средства в кассе	308	9
Денежные средства на счетах в банках	517.900	333.118
Денежные средства и их эквиваленты	518.208	333.127

6. Производные финансовые активы

Компания заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов для снижения валютного риска. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отражённых в финансовой отчётности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отражённые на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объём операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	<i>31 декабря 2016 года</i>			<i>31 декабря 2015 года</i>			<i>31 декабря 2014 года (пересчитано)*</i>		
	<i>Условная сумма сделки</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная сумма сделки</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная сумма сделки</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>
Валютные договоры									
Валютные свопы	166.645	77.899	–	–	–	–	115.049	85.811	–
	166.645	77.899	–	–	–	–	115.049	85.811	–

Валютные свопы

Валютные свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен условных сумм в двух валютах на указанные будущие даты уплаты и по фиксированным обменным курсам.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела займы, выраженные в тенге, на сумму 90.000 тысяч тенге, полученные от местных банков, и депозиты, выраженные в долларах США, на сумму 166.645 тысяч тенге (500 тысяч долларов США), которые служат обеспечением указанных займов. Поскольку договорной эффект данных займов и депозитов эквивалентен валютному свопу, то указанные сделки рассматривались как производный инструмент.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Производные финансовые активы(продолжение)

Валютные свопы (продолжение)

Чистые расходы от операций с производными финансовыми инструментами отчёта о совокупном доходе в 2016 году, включают реализованные и нерезализованные расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 43.610 тысяч тенге и 11.354 тысячи тенге, соответственно.

7. Средства в кредитных учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2015 года, Компания имела депозиты, выраженные в долларах США, на сумму 1.280.417 тысяч тенге (3.771 тысяча долларов США), которые являлись обеспечением по средствам кредитных учреждений в тенге, привлечённых от АО «Капитал Банк Казахстан» и АО «БанкПозитив Казахстан», на общую сумму 632.736 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, средства в кредитных учреждениях являлись беспроцентными и необесценёнными.

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года (пересчитано)</i>
Групповые займы	2.212.427	1.741.293
Индивидуальные займы	746.556	220.253
Итого кредиты клиентам	2.958.983	1.961.546
За вычетом: резерва под обесценение	(85.637)	(50.482)
Кредиты клиентам	2.873.346	1.911.064

Особенностью группового кредитования является предоставление кредитов, необеспеченных залогом, группе лиц, заключивших договор о солидарной ответственности по кредиту.

Кредиты, выданные клиентам, представлены в следующих секторах экономики:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года (пересчитано)</i>
Сельское хозяйство	1.676.059	1.230.647
Торговля	604.103	437.401
Потребительские	550.046	214.394
Услуги	106.988	61.257
Производство	21.787	17.847
Итого кредиты клиентам	2.958.983	1.961.546
За вычетом: резерва под обесценение	(85.637)	(50.482)
Кредиты клиентам	2.873.346	1.911.064

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, кредиты клиентам, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год (пересчитано)</i>
На 1 января	(50.482)	(81.151)
Чистое начисление	(72.769)	(766)
Списание	44.010	38.460
Восстановление	(6.396)	(7.025)
На 31 декабря	(85.637)	(50.482)

Качество кредитов клиентам

Ниже представлена информация о качестве кредитного портфеля:

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесце- нение, %</i>
31 декабря 2016 года				
Сельское хозяйство				
- непросроченные	1.650.961	(46.534)	1.604.427	2,8%
- просроченные на срок менее 30 дней	17.519	(1.038)	16.481	5,9%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	3.989	(558)	3.431	14,0%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	2.153	(560)	1.593	26,0%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	1.437	(783)	654	54,5%
Итого сельское хозяйство	1.676.059	(49.473)	1.626.586	3,0%
Торговля				
- непросроченные	592.503	(15.900)	576.603	2,7%
- просроченные на срок менее 30 дней	8.513	(504)	8.009	5,9%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	2.139	(299)	1.840	14,0%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	553	(154)	399	27,8%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	395	(216)	179	54,7%
Итого торговля	604.103	(17.073)	587.030	2,8%
Потребительские кредиты				
- непросроченные	541.505	(14.339)	527.166	2,6%
- просроченные на срок менее 30 дней	6.642	(394)	6.248	5,9%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	745	(106)	639	14,2%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	546	(150)	396	27,5%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	608	(325)	283	53,5%
Итого потребительские кредиты	550.046	(15.314)	534.732	2,8%
Услуги				
- непросроченные	104.793	(2.822)	101.971	2,7%
- просроченные на срок менее 30 дней	574	(34)	540	5,9%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	1.183	(171)	1.012	14,5%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	406	(113)	293	27,8%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	32	(20)	12	62,5%
Итого кредиты	106.988	(3.160)	103.828	3,0%
Производственные кредиты				
- непросроченные	21.629	(606)	21.023	2,8%
- просроченные на срок менее 30 дней	158	(11)	147	7,0%
Итого производственные кредиты	21.787	(617)	21.170	2,8%
Итого кредиты клиентам	2.958.983	(85.637)	2.873.346	2,9%

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Качество кредитов, выданных клиентам (продолжение)**

<i>31 декабря 2015 года (пересчитано)</i>	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесце- нение, %</i>
Сельское хозяйство				
- непросроченные	1.198.823	(28.459)	1.170.364	2,4%
- просроченные на срок менее 30 дней	24.613	(1.173)	23.440	4,8%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	3.406	(409)	2.997	12,0%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	1.016	(229)	787	22,5%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	2.789	(1.300)	1.489	46,6%
Итого сельское хозяйство	1.230.647	(31.570)	1.199.077	2,6%
Торговля				
- непросроченные	420.879	(9.401)	411.478	2,2%
- просроченные на срок менее 30 дней	10.259	(488)	9.771	4,8%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	2.275	(274)	2.001	12,0%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	1.734	(406)	1.328	23,4%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	2.254	(993)	1.261	44,1%
Итого торговля	437.401	(11.562)	425.839	2,6%
Потребительские кредиты				
- непросроченные	211.610	(4.920)	206.690	2,3%
- просроченные на срок менее 30 дней	1.448	(69)	1.379	4,8%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	840	(95)	745	11,3%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	496	(234)	262	47,2%
Итого потребительские кредиты	214.394	(5.318)	209.076	2,5%
Услуги				
- непросроченные	60.139	(1.321)	58.818	2,2%
- просроченные на срок менее 30 дней	492	(23)	469	4,7%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	41	(5)	36	12,2%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	585	(261)	324	44,6%
Итого кредиты	61.257	(1.610)	59.647	2,6%
Производственные кредиты				
- непросроченные	17.442	(402)	17.040	2,3%
- просроченные на срок менее 30 дней	405	(20)	385	4,9%
Итого производственные кредиты	17.847	(422)	17.425	2,4%
Итого кредиты клиентам	1.961.546	(50.482)	1.911.064	2,6%

Компания оценивает размер резерва под обесценение на основании прошлого опыта понесённых фактических убытков по данным типам кредитов. При оценке обесценения кредитов основное внимание уделяется наличию просроченных платежей по основному долгу и вознаграждению. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, включают коэффициент убытков, который является постоянным и может быть определён на основании модели миграции понесённых фактических убытков с начала деятельности Компании.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***8. Кредиты клиентам (продолжение)****Анализ обеспечения, снижающий кредитный риск**

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

Следующие далее таблицы содержат анализ кредитов по классам обеспечения:

<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>Сельское хозяйство</i>	<i>Торговля</i>	<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Услуги</i>	<i>Производственные кредиты</i>	<i>Итого кредиты клиентам</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Недвижимость	1.406	22.947	–	2.314	–	26.667	0,9%
Прочее обеспечение	333.641	164.018	186.839	30.560	4.683	719.741	24,3%
Без обеспечения	1.341.012	417.138	363.207	74.114	17.104	2.212.575	74,8%
Итого	1.676.059	604.103	550.046	106.988	21.787	2.958.983	100,0%

<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>Сельское хозяйство</i>	<i>Торговля</i>	<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Услуги</i>	<i>Производственные кредиты</i>	<i>Итого кредиты клиентам</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Недвижимость	–	21.869	–	3.583	–	25.452	1,3%
Прочее обеспечение	79.579	76.552	24.580	11.602	2.670	194.983	9,9%
Без обеспечения	1.151.068	338.980	189.814	46.072	15.177	1.741.111	88,8%
Итого	1.230.647	437.401	214.394	61.257	17.847	1.961.546	100,0%

Возможность взыскания кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заёмщика, чем от стоимости обеспечения. Политика Компании предусматривает обращение взыскания за счёт продажи обеспечения в исключительных случаях. Это подтверждается предыдущим опытом получения и продажи обеспечения в случае неспособности заёмщика выполнить обязательства перед Компанией при наступлении срока погашения. Таким образом, во многих случаях Компания считает, что стоимость обеспечения не следует принимать во внимание при проведении оценки на предмет обеспечения, и исходит из того, что обеспечение имеет нулевой финансовый эффект для снижения кредитного риска. Суммы, отражённые в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения. Личные гарантии являются основным залоговым обеспечением по возврату групповых кредитов, по которым заёмщики несут солидарную ответственность. Они не принимались во внимание при оценке резерва под обеспечение.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которых составляют более 10% от капитала.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Авансы выданные	16.720	19.785
Расходы будущих периодов	1.633	2.939
Предоплаты по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	900	599
Дебиторская задолженность по проданной залоговой недвижимости	841	1.001
Запасы	443	307
Прочая дебиторская задолженность	2.652	2.573
Прочие активы до резерва под обесценение прочих активов	23.189	27.204
За вычетом: резерва под обесценение	(3.869)	–
Прочие активы	19.320	27.204

Ниже представлена сверка резерва под обесценение прочих активов:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
На 1 января	–	–
Начисление	(3.869)	–
На 31 декабря	(3.869)	–

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Резерв по неиспользованным отпускам	17.770	14.201
Кредиторская задолженность перед работниками	16.256	9.164
Кредиторская задолженность по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	10.682	7.672
Кредиторская задолженность перед поставщиками	7.894	5.490
Прочее	2.577	2.525
Прочие обязательства	55.179	39.052

10. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Кредиты от инвестиционных фондов	2.718.395	2.172.291
Кредиты от прочих кредитных учреждений	133.733	713.933
Средства кредитных учреждений	2.852.128	2.886.224

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела кредиты от 11 (одиннадцати) инвестиционных фондов и 1 (одного) прочего кредитного учреждения (на 31 декабря 2015 года: 11 (одиннадцать) инвестиционных фондов и 3 (три) прочих кредитных учреждения).

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2016 года, Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов по договорам с кредитными учреждениями.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***10. Средства кредитных учреждений (продолжение)****Ковенанты (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года, Компания допустила техническое нарушение финансового условия по требованиям договоров займа с Triple Jump Innovation Fund B.V. (далее – «Кредитор») от 29 апреля 2014 года и 8 августа 2014 года в отношении коэффициента списания займов, предоставленных клиентам, который не должен превышать 2.0%. На 31 декабря 2015 года фактический коэффициент списания займов Компании составил 2,2%. Компания своевременно проинформировала Кредитора и получила информационное письмо от 27 июля 2016 года о том, что Кредитор считает, что нарушение на 0,2% является несущественным и никаких действий в следствие этого предпринято не будет. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость займов от Кредитора была равна 193.137 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года займы от Кредитора были классифицированы как до востребования (*Примечание 15*). По состоянию на 31 декабря 2016 года, все займы от Кредитора были погашены.

11. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2016 год	2015 год (пересчитано)
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(26.411)	(63.167)
(Расходы)/экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(1.992)	140
Корректировка расходов по текущему корпоративному налогу прошлых периодов	(1.626)	(4.099)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(30.029)	(67.126)

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2016 и 2015 годах составляет 20%.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отражёнными в данной финансовой отчётности, и прибылью до учёта расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	2016 год	2015 год (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	88.202	319.669
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(17.640)	(63.934)
Корректировка деклараций прошлых периодов	(1.626)	(4.099)
Расходы от операций с производными финансовыми инструментами, не относимые на вычет	(6.148)	–
Отчисления на обесценение, не относимые на вычет	–	2.009
Прочие разницы	(4.615)	(1.102)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(30.029)	(67.126)

На 31 декабря 2016 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 22.120 тысячи тенге. На 31 декабря 2015 года обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу составляли на сумму 62.697 тысяч тенге.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***11. Налогообложение (продолжение)****Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражённой в финансовой отчётности, и суммами, используемыми для целей расчёта налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых активов по отложенному корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

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

	<i>Возникновение и сторнирование временных разниц в составе прибыли или убытка (пересчитано)</i>		<i>Возникновение и сторнирование временных разниц в составе прибыли или убытка</i>	
	<i>2014 год</i>	<i>2015 год (пересчитано)</i>	<i>2015 год (пересчитано)</i>	<i>2016 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв по неиспользованным отпускам	1.674	1.166	2.840	3.554
Кредиты клиентам	4.456	(3.433)	1.023	1.988
Основные средства и нематериальные активы	–	660	660	(660)
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	6.130	(1.607)	4.523	5.542
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	(1.394)	1.394	–	(2.400)
Средства кредитных учреждений	–	(626)	(626)	(611)
Прочая кредиторская задолженность	(979)	979	–	–
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(2.373)	1.747	(626)	(3.011)
Чистые активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	3.757	140	3.897	1.905

12. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляет 341.297 тысяч тенге.

6 октября 2015 года участник ВОРА Pte Ltd внес дополнительный вклад в уставный капитал в размере 46.875 тысяч тенге.

2 октября 2015 года ТОО «Каравелла Инвест» стала Участником Компании путём вклада в уставный капитал в размере 7.500 тысяч тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Операционные расходы

Операционные расходы включают:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Заработная плата, премии и связанные налоги	326.824	238.845
Профессиональные услуги	48.591	30.044
Аренда	41.180	31.189
Транспортные расходы	34.112	23.126
Командировочные расходы	28.863	21.552
Социальный налог	20.478	14.676
Банковские комиссии	17.301	12.773
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	13.386	11.125
Реклама и маркетинг	12.389	5.062
Износ и амортизация	12.235	9.282
Услуги связи и информационные услуги	9.257	7.606
Канцелярские товары	6.249	4.608
Ремонт и техническое обслуживание	4.364	1.867
Расходы по обслуживанию баз данных	3.646	3.827
Обучение персонала	1.293	7.151
Прочее	33.811	18.627
Операционные расходы	613.979	441.360

14. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

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

В 2016 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжали оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Совокупность указанных факторов привела к ограниченному доступу к капиталу, высокой стоимости капитала, высокому уровню инфляции и неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем, резервы в финансовой отчётности не создавались.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Непредвиденные налоговые платежи (продолжение)

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2016 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	1.501	852
От 1 года до 5 лет	–	–
Договорные и условные обязательства	1.501	852

Компания заключила ряд договоров операционной аренды помещений. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

15. Управление рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Кредитный риск;
- Операционный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

Политики и процедуры по управлению рисками

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 риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг и появляющейся лучшей практики.

Наблюдательный Совет Компании несет полную ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, за управление ключевыми рисками, рассмотрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство Компании несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Компания функционировала в установленных пределах рисков. В свою очередь, соответствующие отделы осуществляют непосредственное управление отдельными видами рисков, а также совместно с юристом производят постоянный контроль над соблюдением требований действующего законодательства.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются через систему различных комитетов Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Как внешние, так и внутренние факторы риска, выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***15. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Компания подвержена рыночному риску, состоящему из валютного риска и риска изменения процентных ставок. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных ставок и иностранных валют, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на её финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Анализ процентной позиции

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Краткая информация в отношении процентной позиции по основным процентным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

31 декабря 2016 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Балансовая стоимость
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	518.208	–	–	–	–	518.208
Кредиты клиентам	880.982	605.653	1.386.711	–	–	2.873.346
Прочие финансовые активы	–	–	–	3.493	–	3.493
Итого активы	1.399.190	605.653	1.386.711	3.493	–	3.395.047
Обязательства						
Средства кредитных учреждений	104.756	579.475	212.104	1.955.793	–	2.852.128
Прочие финансовые обязательства	16.256	–	38.923	–	–	55.179
Итого обязательства	121.012	579.475	251.027	1.955.793	–	2.907.307
Чистая позиция	1.278.178	26.178	1.135.684	(1.952.300)	–	487.740

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск****Риск изменения процентных ставок (продолжение)**

Анализ процентной позиции (продолжение)

<i>31 декабря 2015 года (пересчитано)</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	333.127	–	–	–	–	333.127
Средства в кредитных учреждениях	–	543.152	567.530	169.735	–	1.280.417
Кредиты клиентам	668.107	712.213	530.744	–	–	1.911.064
Прочие финансовые активы	–	–	–	3.574	–	3.574
Итого активы	1.001.234	1.255.365	1.098.274	173.309	–	3.528.182
Обязательства						
Средства кредитных учреждений	644.999	315.540	339.171	1.586.514	–	2.886.224
Прочие финансовые обязательства	9.164	–	29.888	–	–	39.052
Итого обязательства	654.163	315.540	369.059	1.586.514	–	2.925.276
Чистая позиция	347.071	939.825	729.215	(1.413.205)	–	602.906

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имело финансовых инструментов с плавающей эффективной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены суммы в разрезе иностранных валют:

<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Кыргыз- ский сом</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средств и их эквиваленты	19.483	498.147	–	578	518.208
Кредиты клиентам	2.873.346	–	–	–	2.873.346
Прочие финансовые активы	3.493	–	–	–	3.493
Итого активы	2.896.322	498.147	–	578	3.395.047
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	2.257.798	594.330	–	–	2.852.128
Прочие финансовые обязательства	54.489	690	–	–	55.179
Итого обязательства	2.312.287	595.020	–	–	2.907.307
Чистая позиция	584.035	(96.873)	–	578	487.740
Влияние финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(90.000)	166.645	–	–	76.645
Чистая позиция с учётом влияния производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	494.035	69.772	–	578	564.385

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

31 декабря 2015 года (пересчитано)	Тенге	Доллары США	Кыргыз- ский сом	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средств и их эквиваленты	20.793	311.341	987	6	333.127
Средства в кредитных учреждениях	–	1.280.417	–	–	1.280.417
Кредиты клиентам	1.911.064	–	–	–	1.911.064
Прочие финансовые активы	3.574	–	–	–	3.574
Итого активы	1.935.431	1.591.758	987	6	3.528.182
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	1.330.745	1.448.487	106.992	–	2.886.224
Прочие финансовые обязательства	38.515	537	–	–	39.052
Итого обязательства	1.369.260	1.449.024	106.992	–	2.925.276
Чистая позиция	566.171	142.734	(106.005)	6	602.906

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведённый анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчёт о совокупном доходе. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	2016 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	+13,00%	9.070	-13,00%	(9.070)
Валюта	2015 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	+60,00%	85.640	-20,00%	(28.547)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заёмщиком или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском посредством применения утверждённых политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Наблюдательным Советом.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заёмщиков;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков.

Помимо анализа отдельных заёмщиков, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Кредитный риск, возникающий из-за производных финансовых инструментов, в любое время, ограничены

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчёте о финансовом положении.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на 31 декабря может быть представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года (пересчитано)</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты (кроме денежных средств в кассе)	517.900	333.118
Средства в кредитных учреждениях	–	1.280.417
Кредиты клиентам	2.873.346	1.911.064
Прочие финансовые активы	3.493	3.574
	3.394.739	3.528.173

Более подробная информация о кредитном риске по кредитам клиентам представлена в *Примечании 8*.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

Резервы под обесценение кредитов клиентам оцениваются Компанией на совокупной основе. Резервы оцениваются на каждую отчётную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке резервов на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды и текущие экономические условия.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределённости полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что даёт возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчёта, связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***15. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Итого</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>
Финансовые обязательства							
Средства кредитных учреждений	75.056	63.464	703.719	426.457	2.403.879	3.672.575	2.852.128
Прочие обязательства	–	16.256	–	38.923	–	55.179	55.179
Итого обязательства	75.056	79.720	703.719	465.380	2.403.879	3.727.754	2.907.307

<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Итого</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>
Финансовые обязательства							
Средства кредитных учреждений	253.288	406.767	391.587	439.959	1.740.859	3.232.460	2.886.224
Прочие обязательства	–	9.164	–	29.888	–	39.052	39.052
Итого обязательства	253.288	415.931	391.587	469.847	1.740.859	3.271.512	2.925.276

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Оценка справедливой стоимости

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

<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>	
31 декабря 2016 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые инструменты	31 декабря 2016 года	–	77.899	–	77.899
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 года	518.208	–	–	518.208
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2016 года	–	77.899	–	77.899
Кредиты клиентам	31 декабря 2016 года	–	3.082.933	–	3.082.933
Прочие финансовые активы	31 декабря 2016 года	–	3.493	–	3.493
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2016 года	–	2.965.668	–	2.965.668
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2016 года	–	55.179	–	55.179
31 декабря 2015 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 года	333.127	–	–	333.127
Средства в кредитных учреждениях	31 декабря 2015 года	–	1.280.417	–	1.280.417
Кредиты клиентам	31 декабря 2015 года	–	2.035.961	–	2.035.961
Прочие финансовые активы	31 декабря 2015 года	–	3.574	–	3.574
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2015 года	–	2.943.612	–	2.943.612
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2015 года	–	39.052	–	39.052

В течение 2016 и 2015 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов отражённых по справедливой стоимости.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***16. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года (пересчитано)		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанный доход / (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанный доход / (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средств и их эквиваленты	518.208	518.208	–	333.127	333.127	–
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	1.280.417	1.280.417	–
Кредиты клиентам	2.873.346	3.082.933	209.587	1.911.064	2.035.961	124.897
Прочие финансовые активы	3.493	3.493	–	3.574	3.574	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	2.852.128	2.965.668	(113.540)	2.886.224	2.943.612	(57.388)
Прочие финансовые обязательства	55.179	55.179	–	39.052	39.052	–
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости			96.047			67.509

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость не котируемых инструментов, включая кредиты клиентам, средства в кредитных организациях и средства кредитных организаций, а также прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 15*.

	<i>31 декабря 2016 года</i>			<i>31 декабря 2015 года (пересчитано)</i>		
	<i>В течение</i>	<i>Более</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение</i>	<i>Более</i>	<i>Итого</i>
	<i>одного года</i>	<i>одного года</i>		<i>одного года</i>	<i>одного года</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	518.208	–	518.208	333.127	–	333.127
Производные финансовые инструменты	77.899	–	77.899	–	–	–
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	1.110.682	169.735	1.280.417
Кредиты клиентам	2.873.346	–	2.873.346	1.911.064	–	1.911.064
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	22.120	–	22.120	–	–	–
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	1.905	1.905	–	3.897	3.897
Основные средства	–	54.548	54.548	–	39.209	39.209
Нематериальные активы	–	11.244	11.244	–	6.165	6.165
Прочие активы	15.827	3.493	19.320	23.630	3.574	27.204
Итого активы	3.507.400	71.190	3.578.590	3.378.503	222.580	3.601.083
Средства кредитных учреждений	896.335	1.955.793	2.852.128	1.299.710	1.586.514	2.886.224
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–	–	62.697	–	62.697
Прочие обязательства	55.179	–	55.179	39.052	–	39.052
Итого обязательства	951.514	1.955.793	2.907.307	1.401.459	1.586.514	2.987.973
Чистая позиция	2.555.886	(1.884.603)	671.283	1.977.044	(1.363.934)	613.110

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Операции между связанными сторонами

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с членами ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	60.162	50.576
Отчисления на социальное обеспечение	6.455	5.011
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	66.617	55.587

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с участниками Компании (Примечание 1), международными финансовыми институтами и предприятиями, находящимися под общим контролем данных финансовых институтов.

Остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Участники Компании		Компании под общим контролем	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Отчёт о финансовом положении				
Активы				
Прочие активы	2.546	1.166	–	–
Обязательства				
Средства кредитных учреждений	–	–	–	106.992
Прочие обязательства	158	160	–	–
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные расходы	–	–	–	12.928
Операционные расходы	6,653	3,541	–	–

По состоянию на 31 декабря 2015 года, средства кредитных учреждений под общим контролем включали средства ЗАО «Компаньон Банк» со ставкой 14,5% годовых, которые были выплачены в июне 2016 года.

19. Достаточность капитала

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года Компания должна была оплатить капитал в размере не менее 30.000-кратного месячного расчётного показателя (далее по тексту – «МРП»), равный 2.121 тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: 1.982 тенге).

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для участников.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Достаточность капитала (продолжение)

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 0,1 крат от активов, общий коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика в размере не более 0,25 крат от собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, и общий коэффициент максимального лимита совокупных обязательств в размере не более 10 крат от собственного капитала. На 31 декабря 2016 и 2015 годов коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года (пересчитано)</i>
Капитал 1 уровня	666.531	639.741
Итого активов	3.578.590	3.601.083
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	0,19	0,18
	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Капитал 1 уровня	666.531	639.741
Совокупная задолженность одного заёмщика	3.889	3.443
Норматив максимального размера риска на одного заёмщика	0,006	0,005
	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Капитал 1 уровня	666.531	639.741
Совокупные обязательства микрофинансовой организации, за исключением обязательств перед нерезидентами Республики Казахстан, являющимися международными финансовыми организациями	2.907.307	2.987.973
Норматив максимального лимита совокупных обязательств	4,36	4,67