

СОДЕРЖАНИЕ

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	5
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	19
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6. Средства в кредитных учреждениях	20
7. Кредиты клиентам.....	20
8. Прочие активы и обязательства.....	23
9. Средства кредитных учреждений	24
10. Налогообложение.....	24
11. Капитал.....	26
12. Прочие операционные расходы.....	26
13. Договорные и условные обязательства.....	26
14. Управление рисками	27
15. Оценка справедливой стоимости.....	33
16. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	36
17. Операции между связанными сторонами.....	36
18. Достаточность капитала	37



Building a better
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Ал-Фараби даулы, 7777
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 7777
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al Farabi ave., 7777
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчет независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности компании ТОО «МФО «Азиатский Кредитный Фонд» (далее по тексту – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения с оговоркой.



Building a better
working world

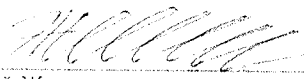
Основание для выражения мнения с оговоркой

- 1) Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам, не были учтены Компанией по методу эффективной процентной ставки в течение 2015 и 2014 годов. По этой причине, процентные доходы были завышены на 110.280 тысяч тенге в 2015 году и занижены на 18.031 тысячу тенге в 2014 году. На 31 декабря 2014 года кредиты клиентам были занижены на 110,280 тысяч тенге.
- 2) Займы, полученные Компанией в тенге и обеспеченные Компанией валютными депозитами в полном размере, представляющие собой валютный своп, не были учтены в качестве производных финансовых инструментов на 31 декабря 2015 и 2014 годов. По этой причине, Компания не признала убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в 2015 году в размере 19.857 тысяч тенге и доход от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в 2014 году в размере 21.916 тысяч тенге. Производные финансовые активы не были признаны в размере 679.372 тысячи тенге и 106.621 тысяча тенге на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно. Средства в кредитных учреждениях были завышены на 1.280.417 тысяч тенге и 687.790 тысяч тенге на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно. Средства кредитных учреждений были завышены на 632.736 тысяч тенге и 632.717 тысяч тенге на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно.
- 3) Резерв под обесценение кредитов клиентам был оценен не в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» на 31 декабря 2015 года. По этой причине было завышено отчисление в резерв под обесценение кредитов на 51.017 тысяч тенге и занижены кредиты клиентам на 51,017 тысяч тенге.


Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в части «Основание для выражения мнения с оговоркой», финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «МФО «Азиатский Кредитный Фонд» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP


Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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


Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

1 августа 2016 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	333.127	98.104
Средства в кредитных учреждениях	6	1.280.417	687.790
Кредиты клиентам	7	1.860.047	1.468.901
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	10	14.100	3.757
Основные средства		39.209	30.033
Нематериальные активы		6.165	4.255
Прочие активы	8	27.204	33.409
Итого активы		3.560.269	2.326.249
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	9	2.916.962	2.006.555
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	10	62.697	25.695
Прочие обязательства	8	39.052	18.545
Итого обязательства		3.018.711	2.050.795
Капитал			
Уставный капитал	11	341.297	286.922
Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)		200.261	(11.468)
Итого капитал		541.558	275.454
Итого капитал и обязательства		3.560.269	2.326.249

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Компании:

Жакупова Ж.Б.

Исполнительный директор

Ан О.К.

Главный бухгалтер

1 августа 2016 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2015 год	2014 год
Процентные доходы по кредитам клиентам		1.001.924	612.080
Процентные расходы по средствам в кредитных учреждениях		(265.237)	(182.602)
Чистый процентный доход		736.687	429.478
Отчисления в резерв под обеспечение кредитов	7	(51.783)	(41.691)
Чистый процентный доход после резерва под обеспечение кредитов		684.904	387.787
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой		29.923	16.523
Прочие доходы		5.048	—
Прочие расходы		(9.863)	(7.469)
Прочие операционные расходы	12	(441.360)	(316.370)
Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу		268.652	80.471
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(56.923)	(24.751)
Прибыль за год		211.729	55.720
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		211.729	55.720

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Нераспре- делённая прибыль/ (накопленный убыток)	Итого капитал
31 декабря 2013 года	195.922	(67.188)	128.734
Совокупный доход за год	–	55.720	55.720
Вклад в уставный капитал (Примечание 11)	91.000	–	91.000
31 декабря 2014 года	286.922	(11.468)	275.454
Совокупный доход за год	–	211.729	211.729
Вклад в уставный капитал (Примечание 11)	54.375	–	54.375
31 декабря 2015 года	341.297	200.261	541.558

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу		268.652	80.471
Корректировки:			
Износ и амортизация	12	9.282	6.674
Процентные доходы		(1.001.924)	(612.080)
Процентные расходы		265.237	182.602
Отчисления в резерв под обеспечение кредитов клиентам	7	51.783	41.691
Резерв по отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы		5.829	3.586
Нереализованные доходы от операций с иностранной валютой		(29.923)	(16.523)
Убыток от выбытия основных средств		2.221	232
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) в операционных активах:</i>			
Средства в кредитных учреждениях		–	(90.837)
Кредиты клиентам		(407.681)	(534.410)
Прочие активы		(993)	(11.914)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение в операционных обязательствах:</i>			
Прочие обязательства		(16.264)	116.839
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога			
		(853.781)	(833.669)
Процентные доходы полученные		966.676	560.082
Процентные расходы выплаченные		(216.437)	(130.550)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(29.967)	(11.436)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности			
		(133.509)	(415.573)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(20.631)	(15.844)
Продажа основных средств		–	89
Приобретение нематериальных активов		(1.958)	(129)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности			
		(22.589)	(15.884)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Вклад в уставный капитал	11	54.375	91.000
Поступление средств кредитных учреждений		678.830	916.012
Погашение средств кредитных учреждений		(411.409)	(554.325)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности			
		321.796	452.687
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		69.325	21.004
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах			
		235.023	42.234
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
		98.104	55.870
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	5	333.127	98.104

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(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 Участников об изменении имени Компании с микрокредитной в микрофинансовую организацию, в соответствии с законом Республики Казахстан «Закон о микрофинансовых организациях», выпущенный 26 ноября 2012 года с последними поправками от 28 ноября 2014 года.

Основной деятельностью Компании является предоставление микро кредитов клиентам. Деятельность Компании осуществляется в головном офисе, который находится в г. Алматы. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела 4 филиала в Республике Казахстан (2014 год: 3 филиала).

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

Доли Участников Компании распределены следующим образом:

Название	Доля владения в %	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ВОРА Pte LTD	47,57	41,40
Корпус Милосердия	30,35	35,20
Общественный Фонд «Азиатский кредитный фонд»	20,18	23,40
ТОО «Каравелла Инвест»	1,90	–
	100,00	100,00

Доли участников Компании в уставном капитале не пропорциональны внесенным 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, финансовых инструментов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Данная финансовая отчётность представлена 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 2015 года или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учёте программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путём уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Компанию, поскольку Компания не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Компанией в настоящей финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платёж, основанный на акциях»

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями надления правами, в т.ч. следующие моменты:

- условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу;
- условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода надления правами, то условие периода оказания услуг не выполняется. Данная поправка не оказала влияния на учётную политику Компании.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Такой подход соответствует текущей учётной политике Компании и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учётную политику.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, объём продаж или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Компания не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счёта, если эффект дисконтирования является незначительным. Такой подход соответствует текущей учётной политике Компании, и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учётную политику.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленный износ или накопленная амортизация определена как разница между валовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. Данная поправка не оказала влияния на учётную политику Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов (продолжение)

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Компанию, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Компанией в настоящей финансовой отчётности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- данное исключение применимо только для учёта в финансовой отчётности самого объекта совместной деятельности.

Компания не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не оказывает влияния на ее учётную политику.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Компания не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Компания применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учётную политику Компании.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчётности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но ещё не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчётности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Компанию, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчётность в соответствии с МСФО.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 18*.

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

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

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

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой 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.

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 берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы, 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 клиентам 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, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

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 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 форварды и 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 доходов или расходов от операций с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

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

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

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

(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)

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

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и 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. 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 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, географическое местоположение, 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 группой 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 составе расходов на обесценение 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: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Прекращение признания 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 отсроченному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченный 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 отсроченный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвилла, 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 отсроченному 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 отсроченному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленного износа 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
Транспортные средства	4
Офисная мебель и оборудование	2,5-7

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 возникновения и включаются в состав прочих 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 4 года, 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 потребуются 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 работникам. 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Уставный 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.

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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Пересчёт иностранной валюты

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 официальному курсу, установленному НБРК, действующему на дату операции. 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 по статье «Чистые доходы/(расходы) 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 доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

20 августа 2015 года, Правительство Республики Казахстан внедрило новую денежно-кредитную политику, основанную на инфляционном таргетировании с отменой валютного коридора и перехода к свободному плавающему курсу тенге. В результате, произошло значительное снижение курса тенге по отношению к доллару США и другим ведущим мировым валютам.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов официальный курс, установленный НБРК, составлял 339,47 тенге и 182,35 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.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Компания ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Компании потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учёта выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признаётся в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объёме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учёт остатков по счёту отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учётной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счёту отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчёте о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчётность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Компания уже составляет отчётность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

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

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как Компания не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

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

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчётности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчётности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчётности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Компания рассматривает возможность применения данных поправок при составлении отдельной финансовой отчётности. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объёме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1.
- 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 зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы 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 периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо 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. 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 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 периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступили в силу 1 января 2016 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

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

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путём продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 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. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой 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 пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась 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.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачёте к сокращённой промежуточной финансовой отчётности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачёту финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учёта» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращённой промежуточной финансовой отчётности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращённой промежуточной финансовой отчётности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчёта»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчётности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчёта (например, комментариев руководства или отчёт о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчёта должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчёт считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

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.

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую 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 создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2015 год	2014 год
Денежные средства в кассе	9	222
Денежные средства на банковских счетах	333.118	97.882
Денежные средства и их эквиваленты	333.127	98.104

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными или просроченными.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. 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 или 3.771 тысяча долларов США (2014 год: 687.790 тысяч тенге или 3.771 тысяча долларов США), которые служат обеспечением полученных кредитов в тенге, от АО «Капитал Банк Казахстана» (бывший АО ДБ «Танб Казахский Банк») и АО «БанкПозитив Казахстан» на общую сумму 632.736 тысяч тенге (2014 год: 632.717 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, средства в кредитных учреждениях являлись беспроцентными и необесцененными.

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Групповые займы	1.741.293	1.328.064
Индивидуальные займы	220.253	221.988
Итого кредиты клиентам	1.961.546	1.550.052
За вычетом резерва под обесценение	(101.499)	(81.151)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	1.860.047	1.468.901

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:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Сельское хозяйство	1.230.647	877.660
Торговля	437.401	418.032
Потребительские	214.394	182.309
Услуги	61.257	53.022
Производство	17.847	18.429
Итого кредиты клиентам	1.961.546	1.550.052
За вычетом резерва под обесценение	(101.499)	(81.151)
Кредиты клиентам	1.860.047	1.468.901

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, кредиты клиентам, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
На начало периода	(81.151)	(48.383)
Чистое начисление резерва под обесценение в течение года	(51.783)	(41.691)
Списание за год	38.460	10.844
Восстановление за год	(7.025)	(1.921)
На конец периода	(101.499)	(81.151)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Качество кредитов клиентам

Ниже представлена информация о качестве кредитов, составляющих кредитный портфель:

<i>2015 год</i>	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Резерв по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесце- нение, %</i>
Сельское хозяйство				
- непросроченные	1.198.823	(57.220)	1.141.603	4,8%
- просроченные на срок менее 30 дней	24.613	(2.358)	22.255	9,6%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	3.406	(822)	2.584	24,1%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	1.016	(461)	555	45,4%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	2.789	(2.613)	176	93,7%
Итого сельское хозяйство	1.230.647	(63.474)	1.167.173	5,2%
Торговля				
- непросроченные	420.879	(18.902)	401.977	4,5%
- просроченные на срок менее 30 дней	10.259	(982)	9.277	9,5%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	2.275	(550)	1.725	24,2%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	1.734	(817)	917	47,1%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	2.254	(1.996)	258	88,6%
Итого торговля	437.401	(23.247)	414.154	5,3%
Потребительские кредиты				
- непросроченные	211.610	(9.893)	201.717	4,7%
- просроченные на срок менее 30 дней	1.448	(138)	1.310	9,5%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	840	(191)	649	22,7%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	496	(471)	25	95,0%
Итого потребительские кредиты	214.394	(10.693)	203.701	5,0%
Услуги				
- непросроченные	60.139	(2.657)	57.482	4,4%
- просроченные на срок менее 30 дней	492	(47)	445	9,6%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	41	(10)	31	24,4%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	585	(524)	61	89,6%
Итого кредиты	61.257	(3.238)	58.019	5,3%
Производственные кредиты				
- непросроченные	17.442	(808)	16.634	4,6%
- просроченные на срок менее 30 дней	405	(39)	366	9,6%
Итого производственные кредиты	17.847	(847)	17.000	4,8%
Итого кредиты клиентам	1.961.546	(101.499)	1.860.047	5,2%

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Качество кредитов, выданных клиентам (продолжение)

2014 год	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Сельское хозяйство				
- непросроченные	854.966	(40.991)	813.975	4,8%
- просроченные на срок менее 30 дней	12.361	(1.181)	11.180	9,6%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	4.979	(1.162)	3.817	23,3%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	2.730	(1.259)	1.471	46,1%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	2.624	(1.988)	636	75,8%
Итого сельское хозяйство	877.660	(46.581)	831.079	5,3%
Торговля				
- непросроченные	405.208	(18.247)	386.961	4,5%
- просроченные на срок менее 30 дней	7.444	(717)	6.727	9,6%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	1.848	(437)	1.411	23,6%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	2.325	(1.106)	1.219	47,6%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	1.207	(871)	336	72,2%
Итого торговля	418.032	(21.378)	396.654	5,1%
Потребительские кредиты				
- непросроченные	175.832	(8.533)	167.299	4,9%
- просроченные на срок менее 30 дней	3.795	(364)	3.431	9,6%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	1.698	(388)	1.310	22,9%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	984	(458)	526	46,5%
Итого потребительские кредиты	182.309	(9.743)	172.566	5,3%
Услуги				
- непросроченные	52.601	(2.278)	50.323	4,3%
- просроченные на срок менее 30 дней	818	(80)	738	9,8%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	174	(41)	133	23,6%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	29	(24)	5	82,8%
Итого кредиты	53.622	(2.423)	51.199	4,5%
Производственные кредиты				
- непросроченные	17.987	(861)	17.126	4,8%
- просроченные на срок менее 30 дней	298	(27)	271	9,1%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	144	(138)	6	95,8%
Итого производственные кредиты	18.429	(1.026)	17.403	5,6%
Итого кредиты клиентам	1.550.052	(81.151)	1.468.901	5,2%

Компания оценивает размер резерва под обесценение на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. При оценке обесценения кредитов основное внимание уделяется наличию просроченных платежей по основному долгу и вознаграждению, или затруднений в отношении потоков денежных средств контрагентов, или нарушения первоначальных условий договора. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, включают коэффициент миграции убытков, который является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков с начала деятельности Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. 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:

2015 год	Сельское хозяйство	Торговля	Потребительские кредиты	Услуги	Производственные кредиты	Итого кредиты клиентам	Доля от портфеля кредитов, %
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%

2014 год	Сельское хозяйство	Торговля	Потребительские кредиты	Услуги	Производственные кредиты	Итого кредиты клиентам	Доля от портфеля кредитов, %
Недвижимость	173	8.774	–	–	–	8.947	0,6%
Прочее обеспечение	86.591	93.203	13.626	16.867	1.966	212.253	13,7%
Без обеспечения	790.896	316.055	168.683	36.755	16.463	1.328.852	85,7%
Итого	877.660	418.032	182.309	53.622	18.429	1.550.052	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 обесценения, 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.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которых составляют более 10% капитала.

8. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Авансы выданные	19.785	9.427
Расходы будущих периодов	2.939	7.990
Дебиторская задолженность по проданной залоговой недвижимости	1.001	1.226
Предоплаты по налогам, за исключением налога на прибыль	599	5.860
Запасы	307	734
Прочая дебиторская задолженность	2.573	8.172
Итого прочие активы	27.204	33.409

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Резерв по неиспользованным отпускам	14.201	8.372
Кредиторская задолженность перед работниками	9.164	227
Кредиторская задолженность по налогам, помимо подоходного налога	7.672	3.548
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5.490	4.670
Прочее	2.525	1.728
Прочие обязательства	39.052	18.545

9. Средства кредитных учреждений

	2015 год	2014 год
Инвестиционные фонды	2.172.291	1.148.495
Кредиты прочих кредитных учреждений	744.671	858.060
Средства кредитных учреждений	2.916.962	2.006.555

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела кредиты от одиннадцати инвестиционных фондов и трёх прочих кредитных учреждений (31 декабря 2014 года: восемь инвестиционных фондов и пять прочих кредитных учреждений).

Ковенанты

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, не более 2,0%. На 31 декабря 2015 года фактический коэффициент списания займов 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 193.317 тысяч тенге. Освобождение от выполнения требования по данному показателю не было получено от Кредитора в 2015 году. На 31 декабря 2015 года, займы от Кредитора представлены в категории «До востребования и менее 1 месяца» (Примечание 14).

10. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2015 год	2014 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(63.167)	(28.508)
Корректировка деклараций прошлых периодов	(4.099)	–
Экономия по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	10.343	3.757
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(56.923)	(24.751)

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2015 и 2014 годах составляет 20%.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Налогообложение (продолжение)

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:

	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	268.652	80.471
Нормативная ставка	20%	20%
Расчётные расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке	(53.730)	(16.094)
Корректировка деклараций прошлых периодов	(4.099)	–
Отчисления на обесценение, не относимые на вычет	(1.102)	(9.951)
Прочие разницы	2.008	1.294
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(56.923)	(24.751)

На 31 декабря 2015 года обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу составляют 62.697 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 25.695 тысяч тенге).

Отсроченные налоговые активы и отсроченные 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 чистого отсроченного налогового обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 года и 2014 года может быть представлено следующим образом:

	Возникнове- ние и стор- нирование временных разниц в составе прибыли или убытка		Возникнове- ние и стор- нирование временных разниц в составе прибыли или убытка		2015 год
	2013 год	2014 год	2014 год	2015 год	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Дисконт по кредитам канентам	3.049	1.407	4.456	(4.303)	153
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	660	660
Резерв под обесценение кредитов канентам	–	–	–	11.073	11.073
Резерв по неиспользованным отпускам	957	717	1.674	1.166	2.840
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	4.006	2.124	6.130	8.596	14.726
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Дисконт по займам полученным	(2.238)	844	(1.394)	1.394	–
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	(626)	(626)
Кредиторская задолженность	(474)	(505)	(979)	979	–
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	(2.712)	339	(2.373)	1.747	(626)
Непризнанный отсроченный налоговый актив	(1.294)	1.294	–	–	–
Чистый актив по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	3.757	3.757	10.343	14.100

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляет 341.297 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 286.922 тысячи тенге).

6 июня 2014 года BORA Pte Ltd стала Участником Компании путём вклада в уставный капитал в размере 91.000 тысяч тенге.

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

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

12. Прочие операционные расходы

	2015 год	2014 год
Заработная плата, премии и связанные налоги	238.845	168.859
Аренда	31.189	22.510
Транспортные расходы	23.126	16.820
Командировочные расходы	20.046	15.165
Прочие расходы на персонал	14.676	10.370
Банковские комиссии	12.773	10.684
Консультационные услуги	12.338	2.895
Налоги помимо подоходного налога	11.125	10.653
Профессиональные услуги	10.861	10.571
Износ и амортизация	9.282	6.674
Услуги связи и информационные услуги	7.606	6.430
Обучение персонала	7.151	1.442
Реклама и маркетинг	5.062	2.983
Канцелярские товары	4.608	2.539
Расходы по обслуживанию баз данных	3.827	1.933
Ремонт и техническое обслуживание	1.867	1.549
Прочее	26.978	24.293
Прочие операционные расходы	441.360	316.370

13. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

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

В 2015 году негативное влияние на казахстанскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация тенге. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

13. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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.

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 2015 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.

Финансовые и условные обязательства

У Компании имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитных линий.

Компания применяет при предоставлении кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отражённые в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены.

	2015 год	2014 год
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	2.565	12.668
От 1 года до 5 лет	-	-
Договорные и условные обязательства	2.565	12.668

Указанные условные обязательства кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

14. 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Управление рисками (продолжение)

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.

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

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:

2015 год	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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	650.271	693.200	516.576	–	–	1.860.047
Прочие финансовые активы	–	–	–	3.574	–	3.574
	983.398	1.236.352	1.084.106	173.309	–	3.477.165
Обязательства						
Средства кредитных учреждений	644.999	315.540	339.171	1.617.252	–	2.916.962
Прочие финансовые обязательства	9.164	–	29.888	–	–	39.052
	654.163	315.540	369.059	1.617.252	–	2.956.014
	329.235	920.812	715.047	(1.443.943)	–	521.151
2014 год						
	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	98.104	–	–	–	–	98.104
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	687.790	–	687.790
Кредиты клиентам	601.465	578.929	271.106	17.401	–	1.468.901
Прочие финансовые активы	–	–	–	9.398	–	9.398
	699.569	578.929	271.106	714.589	–	2.264.193
Обязательства						
Средства кредитных учреждений	–	92.790	223.605	1.690.160	–	2.006.555
Прочие финансовые обязательства	–	–	18.545	–	–	18.545
	–	92.790	242.150	1.690.160	–	2.025.100
	699.569	486.139	28.956	(975.571)	–	239.093

Валютный риск

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Ниже представлены суммы в разрезе иностранных валют:

2015 год	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	1.860.047	–	–	–	1.860.047
Итого активы	1.880.840	1.591.758	987	6	3.473.591
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	1.330.745	1.479.225	106.992	–	2.916.962
Прочие финансовые обязательства	38.151	537	–	–	39.052
Итого обязательства	1.369.260	1.479.762	106.992	–	2.956.014
Чистая позиция	511.580	111.996	(106.005)	6	517.577
2014 год					
	Тенге	Доллары США	Кыргыз- ский сом	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средств и их эквиваленты	12.213	85.854	37	–	98.104
Средства в кредитных учреждениях	–	687.790	–	–	687.790
Кредиты клиентам	1.468.901	–	–	–	1.468.901
Итого активы	1.481.114	773.644	37	–	2.254.795
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	1.281.801	556.184	168.570	–	2.006.555
Итого обязательства	1.281.801	556.184	168.570	–	2.006.555
Чистая позиция	199.313	217.460	(168.533)	–	248.240

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	2015 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллар США	60,00%	67.198	-20,00%	(22.399)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Валюта	2014 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллар США	20,00%	44.791	-20,00%	(44.791)

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.

Максимальный уровень балансового кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчёте о финансовом положении и суммах непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

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

Активы	2015 год	2014 год
Денежные средства и их эквиваленты	333.127	98.104
Средства в кредитных учреждениях	1.280.417	687.790
Кредиты клиентам	1.860.047	1.468.901
Прочие финансовые активы	3.574	9.398
	3.477.165	2.264.193

Более подробная информация о кредитном риске по кредитам клиентам представлена в *Примечании 7*.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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 индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды и текущие экономические условия.

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)

14. 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 до погашению:

31 декабря 2015 года	До востребования и менее				Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев			
Финансовые обязательства							
Средства кредитных учреждений	253.288	406.767	391.587	439.959	1.771.597	3.263.198	2.916.962
Прочие обязательства	–	9.164	–	29.888	–	39.052	39.052
Итого обязательства	253.288	415.931	391.587	469.847	1.771.597	3.302.250	2.956.014

31 декабря 2014 года	До востребования и менее				Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев			
Финансовые обязательства							
Средства кредитных учреждений	17.063	168.740	418.825	1.677.417	–	2.282.045	2.006.555
Прочие обязательства	–	–	–	18.545	–	18.545	18.545
Итого обязательства	17.063	168.740	418.825	1.695.962	–	2.300.590	2.025.100

15. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределённость и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путём использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчётную дату.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

15. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия оценок 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>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
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	–	2.974.350	–	2.974.350
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2015 года	–	39.052	–	39.052
31 декабря 2014 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 года	98.104	–	–	98.104
Средства в кредитных учреждениях	31 декабря 2014 года	–	687.790	–	687.790
Кредиты клиентам	31 декабря 2014 года	–	1.860.047	–	1.860.047
Прочие финансовые активы	31 декабря 2014 года	–	9.398	–	9.398
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2014 года	–	2.029.299	–	2.029.299
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2014 года	–	18.545	–	18.545

В течение 2015 и 2014 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов отражённых по справедливой стоимости.

В тысячах рублей, если не указано иное

15. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

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

	2015 год			2014 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	333.127	333.127	—	98.104	98.104	—
Средства в кредитных учреждениях	1.280.417	1.280.417	—	687.790	687.790	—
Кредиты клиентам	1.860.047	2.035.961	175.914	1.860.047	1.860.047	—
Прочие финансовые активы	3.574	3.574	—	9.398	9.398	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	2.916.962	2.974.350	57.388	2.006.555	2.029.299	22.744
Прочие финансовые обязательства	39.052	39.052	—	18.545	18.545	—
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости			233.302			22.744

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)

16. 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 14*.

	2015 год			2014 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	333.127	–	333.127	98.104	–	98.104
Средства в кредитных учреждениях	1.110.682	169.735	1.280.417	–	687.790	687.790
Кредиты клиентам	1.860.047	–	1.860.047	1.451.500	17.401	1.468.901
Основные средства	–	39.209	39.209	–	30.033	30.033
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	14.100	14.100	–	3.757	3.757
Нематериальные активы	–	6.165	6.165	–	4.255	4.255
Прочие активы	23.630	3.574	27.204	24.011	9.398	33.409
Итого	3.327.486	232.783	3.560.269	1.573.615	752.634	2.326.249
Средства кредитных учреждений	1.299.710	1.617.252	2.916.962	316.395	1.690.160	2.006.555
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	–	62.697	62.697	–	25.695	25.695
Прочие обязательства	39.052	–	39.052	18.545	–	18.545
Итого	1.338.762	1.679.949	3.018.711	334.940	1.715.855	2.050.795
Нетто позиция	1.988.724	(1.447.166)	541.558	1.238.675	(963.221)	275.454

17. 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:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	50.576	30.075
Отчисления на социальное обеспечение	5.011	3.308
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	55.587	33.383

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Операции между связанными сторонами (продолжение)

Операции с членами ключевого управленческого персонала (продолжение)

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

	Участники уставного капитала Компании		Компании под общим контролем	
	2015 год	2014 год	2015 год	2014 год
Отчёт о финансовом положении				
Активы				
Прочие активы	1.166	–	–	–
Обязательства				
Средства кредитных учреждений	–	–	106.992	75.780
Прочие обязательства	160	10	–	–
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные расходы	–	–	12.928	25.034

18. Достаточность капитала

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 2015 года 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 ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов, общий коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика в размере не более 25% от собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, и общий коэффициент максимального лимита совокупных обязательств в размере не превышающем десятикратный размер собственного капитала. На 31 декабря 2015 года 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:

	<u>2015 год</u>
Капитал 1 уровня	639.741
Итого активов	3.626.528
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	17,6%
	<u>2015 год</u>
Капитал 1 уровня	639.741
Совокупная задолженность одного заёмщика	3.443
Норматив максимального размера риска на одного заёмщика	0,2%
	<u>2015 год</u>
Капитал 1 уровня	639.741
Совокупные обязательства микрофинансовой организации, за исключением обязательств перед нерезидентами Республики Казахстан, являющимися международными финансовыми организациями	2.981.749
Норматив максимального лимита совокупных обязательств	466%

Краткая информация о компании EY

EY является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Наши знания и качество услуг помогают укреплять доверие общественности к рынку капитала и экономике в разных странах мира. Мы формируем выдающихся лидеров, под руководством которых наш коллектив всегда выполняет взятые на себя обязательства. Тем самым мы вносим значимый вклад в улучшение деловой среды на благо наших коллег, клиентов и общества в целом.

Название EY относится к глобальной организации и может относиться к одной или нескольким компаниям, входящим в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам. Более подробная информация представлена на нашем сайте ey.com.

© 2013 Ernst and Young.
Все права защищены.

ey.com/kz