

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

Финансовая отчётность

*за 2017 год,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	5
3. Основные положения учётной политики	5
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6. Производные финансовые активы	19
7. Средства в кредитных учреждениях	20
8. Кредиты клиентам.....	20
9. Прочие активы и обязательства.....	24
10. Средства кредитных учреждений	24
11. Налогообложение.....	25
12. Капитал	26
13. Операционные расходы.....	27
14. Договорные и условные обязательства.....	27
15. Управление рисками	28
16. Оценка справедливой стоимости.....	33
17. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	35
18. Операции между связанными сторонами.....	35
19. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	36
20. Достаточность капитала	36

Аудиторский отчёт независимого аудитора

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности ТОО «МФО «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Организация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

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

Ответственность руководства и Наблюдательного совета за финансовую отчётность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

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

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

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

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

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

ТОО «Эрнст энд Янг»



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / партнёр по аудиту



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

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

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

11 мая 2018 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	255.623	518.208
Производные финансовые активы	6	—	77.899
Средства в кредитных учреждениях	7	99.350	—
Кредиты клиентам	8	3.974.886	2.873.346
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу	11	14.138	22.120
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	11	2.825	1.905
Основные средства		80.664	54.548
Нематериальные активы		54.181	11.244
Прочие активы	9	35.033	19.320
Итого активы		4.516.700	3.578.590
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	10	3.482.946	2.852.128
Прочие обязательства	9	82.464	55.179
Итого обязательства		3.565.410	2.907.307
Капитал			
Уставный капитал	12	341.297	341.297
Нераспределённая прибыль		609.993	329.986
Итого капитал		951.290	671.283
Итого капитал и обязательства		4.516.700	3.578.590

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Компании:

Жакупова Ж.Б.

Исполнительный директор

Сабалакова А.Д.

Главный бухгалтер

11 мая 2018 года



ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Процентные доходы по кредитам клиентам		1.859.851	1.240.404
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях		7.818	—
Процентные доходы		1.867.669	1.240.404
Процентные расходы по средствам кредитных учреждений		(612.526)	(389.784)
Чистый процентный доход		1.255.143	850.620
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	8	(126.845)	(72.769)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		1.128.298	777.851
Чистые расходы от операций с производными финансовыми инструментами		(9.492)	(54.964)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		29.330	(22.071)
Прочие доходы		2.350	8.990
Операционные расходы	13	(777.795)	(613.979)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	9	(3.893)	(3.869)
Прочие расходы		(5.766)	(3.756)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		363.032	88.202
Расходы по корпоративному подоходному налогу	11	(83.025)	(30.029)
Прибыль за год		280.007	58.173
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		280.007	58.173

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- делённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2015 года	341.297	271.813	613.110
Итого совокупный доход за год	–	58.173	58.173
На 31 декабря 2016 года	341.297	329.986	671.283
Итого совокупный доход за год	–	280.007	280.007
На 31 декабря 2017 года	341.297	609.993	951.290

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2017 год	2016 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		363.032	88.202
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	13	16.062	12.235
Начисленные процентные доходы		(1.867.669)	(1.240.404)
Начисленные процентные расходы		612.526	389.784
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	8	126.845	72.769
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	9	3.893	3.869
Резерв по отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы		7.606	10.661
Нереализованные расходы от операций с производными финансовыми инструментами		—	11.354
Нереализованные расходы по операциям с иностранной валютой		3.663	24.632
Дисконт по средствам кредитных учреждений		—	(6.646)
Убыток от выбытия основных средств		312	869
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) в операционных активах</i>			
Производные финансовые активы		68.280	560.237
Средства в кредитных учреждениях		(99.350)	—
Кредиты клиентам		(1.156.060)	(982.765)
Прочие активы		(20.525)	1.842
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) в операционных обязательствах</i>			
Прочие обязательства		(72.676)	21.524
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(2.014.061)	(1.031.837)
Процентные доходы полученные			
		1.795.344	1.188.118
Процентные расходы выплаченные			
		(522.128)	(369.587)
Корпоративный подоходный налог уплаченный			
		(75.963)	(112.854)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(816.808)	(326.160)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(40.485)	(27.615)
Продажа основных средств		919	2.173
Приобретение нематериальных активов		(44.942)	(5.907)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(84.508)	(31.349)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств кредитных учреждений		1.432.794	1.834.329
Погашение средств кредитных учреждений		(781.888)	(1.281.352)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		650.906	552.977
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		(12.175)	(10.387)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(262.585)	185.081
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года			
		518.208	333.127
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	255.623	518.208

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 её участников об изменении наименования Компании с ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» в ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд», в соответствии с законом Республики Казахстан «Закон о микрофинансовых организациях», выпущенный 26 ноября 2012 года с последними поправками от 28 ноября 2016 года.

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имела 5 филиалов и 37 отделений в Республике Казахстан (на 31 декабря 2016 года: 5 филиалов и 32 отделения).

Головной офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Ауэзова, д. 60.

Доли участников Компании распределены следующим образом:

Название	Доля владения в %	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ВОРА Pte LTD	47,57	47,57
Корпус Милосердия	30,35	30,35
Общественный Фонд «Азиатский кредитный фонд»	20,18	20,18
ТОО «Каравелла Инвест»	1,90	1,90
	100,00	100,00

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

2. Основа подготовки финансовой отчётности

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

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

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

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 2017 года или после этой даты:

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

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Компания представила информацию как за текущий период, так и за сравнительный период в *Примечании 19*.

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

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

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

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Производные финансовые инструменты

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

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

Взаимозачёт финансовых активов

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Средства в кредитных учреждениях и кредиты клиентам

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях и кредиты клиентам (продолжение)

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

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

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Капитал

Уставный капитал

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

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

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

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

Пересчёт иностранных валют

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, официальные курсы, установленные НБРК, составляли 332,33 тенге и 333,29 тенге за 1 доллар США, соответственно.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 году Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учёта обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Кроме учёта хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчёт сравнительной информации не требуется.

Компания планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределённой прибыли на 1 января 2018 года и не будет пересчитывать сравнительную информацию. По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 9, однако финальная оценка эффекта на данный момент не доступна.

(а) Классификация и оценка

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

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

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

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

Компания ожидает, что будет продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые на данный момент оцениваются по справедливой стоимости. Торговые долговые ценные бумаги будут по-прежнему классифицироваться как оцениваемые по ССПУ.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

(а) Классификация и оценка (продолжение)

Ожидается, что долговые ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, будут оцениваться по ССПСА в соответствии с МСФО (IFRS) 9, поскольку Компания рассчитывает удерживать данные активы не только с целью получения, предусмотренных договором денежных потоков, но и продажи значительных сумм на относительно частой основе. Подавляющее большинство кредитов, как ожидается, будет отвечать критерию SPPI и будет по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчётами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчётов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учёт изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестаёт классифицироваться как операция с расчётами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчётами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трёх аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определённые освобождения. В 2018 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

(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) 17 «Договоры страхования» (продолжение)

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Данные усовершенствования включают следующее:

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

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

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

Поправки разъясняют следующее:

- Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (продолжение)

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

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

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 года. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (продолжение)

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

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

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчётность Компании и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

4. Существенные учётные суждения и оценки

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Денежные средства в кассе	18	308
Денежные средства на счетах в банках	255.605	517.900
Денежные средства и их эквиваленты	255.623	518.208

6. Производные финансовые активы

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

	<i>31 декабря 2017 года</i>			<i>31 декабря 2016 года</i>		
	<i>Условная сумма сделки</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная сумма сделки</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>
Валютные договоры						
Валютные свопы	–	–	–	166.645	77.899	–
	–	–	–	166.645	77.899	–

Валютные свопы

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела займы, выраженные в тенге, на сумму 90.000 тысяч тенге, полученные от местных банков, и депозиты, выраженные в долларах США, на сумму 166.645 тысяч тенге (500 тысяч долларов США), которые служат обеспечением указанных займов. Поскольку договорной эффект данных займов и депозитов эквивалентен валютному свопу, то указанные сделки рассматривались как производный инструмент. Срок погашения по данным сделкам наступил 27 марта 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания не имела подобных открытых договорных соглашений.

Чистые расходы от операций с производными финансовыми инструментами в отчёте о совокупном доходе за 2017 год включают реализованные расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 9.492 тысячи тенге (за 2016 год: 54.964 тысячи тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	99.350	—
Средства в кредитных учреждениях	99.350	—

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания разместила депозит в АО «Tengri Bank», выраженный в долларах США на сумму 99.350 тысяч тенге (299 тысяч долларов США) под ставку вознаграждения 4,5% годовых и со сроком погашения 23 февраля 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года, средства в кредитных учреждениях являлись необесценёнными.

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Групповые займы	3.040.396	2.212.427
Индивидуальные займы	1.059.215	746.556
Итого кредиты клиентам	4.099.611	2.958.983
За вычетом: резерва под обесценение	(124.725)	(85.637)
Кредиты клиентам	3.974.886	2.873.346

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

Кредиты, выданные клиентам, представлены в следующих секторах экономики:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Сельское хозяйство	2.217.789	1.676.059
Торговля	794.080	604.103
Потребительские кредиты	890.921	550.046
Услуги	173.677	106.988
Производство	23.144	21.787
Итого кредиты клиентам	4.099.611	2.958.983
За вычетом: резерва под обесценение	(124.725)	(85.637)
Кредиты клиентам	3.974.886	2.873.346

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, кредиты клиентам представлены кредитами, выданными физическим лицам.

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлено изменение резерва под обесценение кредитов клиентам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
На 1 января	(85.637)	(50.482)
Чистое начисление	(126.845)	(72.769)
Списание	96.192	44.010
Восстановление	(8.435)	(6.396)
На 31 декабря	(124.725)	(85.637)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

Ниже представлена информация о качестве кредитного портфеля:

<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесце- нение, %</i>
Сельское хозяйство				
- непросроченные	2.181.916	(57.392)	2.124.524	2,6%
- просроченные на срок менее 30 дней	24.109	(3.403)	20.706	14,1%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	5.745	(1.305)	4.440	22,7%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	2.773	(1.167)	1.606	42,1%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	3.246	(2.597)	649	80,0%
Итого сельское хозяйство	2.217.789	(65.864)	2.151.925	3,0%
Торговля				
- непросроченные	778.339	(19.731)	758.608	2,5%
- просроченные на срок менее 30 дней	7.607	(1.069)	6.538	14,1%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	3.395	(768)	2.627	22,6%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	607	(217)	390	35,7%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	4.132	(3.243)	889	78,5%
Итого торговля	794.080	(25.028)	769.052	3,2%
Потребительские кредиты				
- непросроченные	869.162	(21.920)	847.242	2,5%
- просроченные на срок менее 30 дней	12.166	(1.715)	10.451	14,1%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	3.138	(700)	2.438	22,3%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	2.592	(1.140)	1.452	44,0%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	3.863	(3.082)	781	79,8%
Итого потребительские кредиты	890.921	(28.557)	862.364	3,2%
Услуги				
- непросроченные	169.734	(3.744)	165.990	2,2%
- просроченные на срок менее 30 дней	3.078	(435)	2.643	14,1%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	641	(142)	499	22,2%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	26	(12)	14	46,2%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	198	(170)	28	85,9%
Итого услуги	173.677	(4.503)	169.174	2,6%
Производственные кредиты				
- непросроченные	22.519	(572)	21.947	2,5%
- просроченные на срок от 30 до 59 дней	337	(75)	262	22,3%
- просроченные на срок от 60 до 89 дней	288	(126)	162	43,8%
Итого производственные кредиты	23.144	(773)	22.371	3,3%
Итого кредиты клиентам	4.099.611	(124.725)	3.974.886	3,0%

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Анализ обеспечения, снижающий кредитный риск**

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

Следующие далее таблицы содержат анализ кредитов клиентам до вычета резервов под обесценение по классам обеспечения:

<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>Сельское хозяйство</i>	<i>Торговля</i>	<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Услуги</i>	<i>Производственные кредиты</i>	<i>Итого кредиты клиентам</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Недвижимость	–	29.172	2.876	24.947	–	56.995	1,4%
Без обеспечения	2.217.789	764.908	888.045	148.730	23.144	4.042.616	98,6%
Итого	2.217.789	794.080	890.921	173.677	23.144	4.099.611	100,0%

<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>Сельское хозяйство</i>	<i>Торговля</i>	<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Услуги</i>	<i>Производственные кредиты</i>	<i>Итого кредиты клиентам</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Недвижимость	1.406	22.947	–	2.314	–	26.667	0,9%
Без обеспечения	1.674.653	581.156	550.046	104.674	21.787	2.932.316	99,1%
Итого	1.676.059	604.103	550.046	106.988	21.787	2.958.983	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 2017 и 2016 годов, Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которых составляют более 10% от капитала.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Авансы выданные	28.843	16.720
Запасы	2.099	443
Расходы будущих периодов	1.457	1.633
Предоплата по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	582	900
Прочая дебиторская задолженность	5.945	3.493
Прочие активы до резерва под обесценение прочих активов	38.926	23.189
За вычетом: резерва под обесценение	(3.893)	(3.869)
Прочие активы	35.033	19.320

Ниже представлена сверка резерва под обесценение прочих активов:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
На 1 января	(3.869)	—
Начисление	(3.893)	(3.869)
Списание	3.869	—
На 31 декабря	(3.893)	(3.869)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	32.156	10.682
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	23.470	17.770
Задолженность перед работниками	14.350	16.256
Кредиторская задолженность перед поставщиками	8.246	7.894
Прочее	4.242	2.577
Прочие обязательства	82.464	55.179

10. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Кредиты от инвестиционных фондов	3.401.829	2.718.395
Кредиты от прочих кредитных учреждений	81.117	133.733
Средства кредитных учреждений	3.482.946	2.852.128

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имела кредиты от 13 (тринадцати) инвестиционных фондов и 1 (одного) прочего кредитного учреждения (на 31 декабря 2016 года: 11 (одиннадцати) инвестиционных фондов и 1 (одного) прочего кредитного учреждения).

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов по договорам с кредитными учреждениями.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2017 год	2016 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(83.945)	(26.411)
Экономия/(расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	920	(1.992)
Корректировка расходов по текущему корпоративному налогу прошлых периодов	–	(1.626)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(83.025)	(30.029)

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2017 и 2016 годах составляет 20%.

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

	2017 год	2016 год
Прибыль до налогообложения	363.032	88.202
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(72.606)	(17.640)
Корректировка деклараций прошлых периодов	–	(1.626)
<i>Невычитаемые расходы</i>		
Чистые расходы от операций с производными финансовыми инструментами	–	(6.148)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой	(1.952)	–
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(779)	(774)
Прочие расходы	(7.688)	(3.841)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(83.025)	(30.029)

На 31 декабря 2017 года предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу составляла 14.138 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 22.120 тысяч тенге).

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражённой в финансовой отчётности, и суммами, используемыми для целей расчёта налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых активов по отложенному корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2017 года и 2016 года может быть представлено следующим образом:

	<i>Возникно- вание и стор- нирование временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		<i>Возникно- вание и стор- нирование временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		
	<i>2015 год</i>		<i>2016 год</i>		<i>2017 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	2.840	714	3.554	1.140	4.694
Кредиты клиентам	1.023	965	1.988	807	2.795
Основные средства и нематериальные активы	660	(660)	—	—	—
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	4.523	1.019	5.542	1.947	7.489
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	—	(2.400)	(2.400)	(1.647)	(4.047)
Средства кредитных учреждений	(626)	(611)	(1.237)	680	(557)
Прочая кредиторская задолженность	—	—	—	(60)	(60)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(626)	(3.011)	(3.637)	(1.027)	(4.664)
Чистые активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	3.897	(1.992)	1.905	920	2.825

12. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляет 341.297 тысяч тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Операционные расходы

Операционные расходы включают:

	2017 год	2016 год
Заработная плата, премии и связанные налоги	388.624	326.824
Профессиональные услуги	68.842	48.591
Аренда	53.844	41.180
Транспортные расходы	49.204	34.112
Командировочные расходы	46.234	28.863
Социальный налог	39.998	20.478
Банковские комиссии	18.790	17.301
Износ и амортизация	16.062	12.235
Услуги связи и информационные услуги	11.338	9.257
Реклама и маркетинг	11.137	12.389
Канцелярские товары	7.802	6.249
Обучение персонала	3.379	1.293
Ремонт и техническое обслуживание	3.302	4.364
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	2.843	13.386
Расходы по обслуживанию баз данных	2.620	3.646
Прочее	53.776	33.811
Операционные расходы	777.795	613.979

14. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

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

В 2017 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжали оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Совокупность указанных факторов привела к ограниченному доступу к капиталу, высокой стоимости капитала, высокому уровню инфляции и неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Юридические вопросы

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

Непредвиденные налоговые платежи

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Непредвиденные налоговые платежи (продолжение)

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2017 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде могут быть представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	7.010	1.501
От 1 года до 5 лет	—	—
Договорные и условные обязательства	7.010	1.501

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

15. Управление рисками

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

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

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

Политики и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

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

Риск изменения процентных ставок

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

Анализ процентной позиции

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании не было неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, а также не было имеющих в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой.

Валютный риск

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

Ниже представлены суммы в разрезе иностранных валют:

31 декабря 2017 года	Тенге	Доллары США	Евро	Россий- ский рубль	Кыргыз- ский сом	Итого
Активы						
Денежные средств и их эквиваленты	151.354	33.106	71.109	29	25	255.623
Средства в кредитных учреждениях	–	99.350	–	–	–	99.350
Кредиты клиентам	3.974.886	–	–	–	–	3.974.886
Прочие финансовые активы	5.946	–	–	–	–	5.946
Итого активы	4.132.186	132.456	71.109	29	25	4.335.805
Обязательства						
Средства кредитных учреждений	3.315.255	167.691	–	–	–	3.482.946
Прочие финансовые обязательства	81.347	175	942	–	–	82.464
Итого обязательства	3.396.602	167.866	942	–	–	3.565.410
Чистая позиция	735.584	(35.410)	70.167	29	25	770.395

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

В 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	2017 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	10,00%	(3.541)	-10,00%	3.541
Евро	13,50%	9.473	-9,50%	(6.666)
Валюта	2016 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	+13,00%	9.070	-13,00%	(9.070)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

Кредитная политика устанавливает:

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

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

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

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

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

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

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты (кроме денежных средств в кассе)	255.605	517.900
Средства в кредитных учреждениях	99.350	–
Кредиты клиентам	3.974.886	2.873.346
Прочие финансовые активы	5.946	3.493
	4.335.787	3.394.739

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

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).

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2017 года						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	143.627	139.475	522.577	1.340.430	2.252.166	4.398.275
Прочие финансовые обязательства	–	14.350	–	68.114	–	82.464
Итого обязательства	143.627	153.825	522.577	1.408.544	2.252.166	4.480.739
	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2016 года						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	75.056	63.464	703.719	426.457	2.403.879	3.672.575
Прочие финансовые обязательства	–	16.256	–	38.923	–	55.179
Итого обязательства	75.056	79.720	703.719	465.380	2.403.879	3.727.754

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Оценка справедливой стоимости

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

<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные ненаб- людаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>	
31 декабря 2017 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	255.623	—	—	255.623
Средства в кредитных учреждениях	31 декабря 2017 года	99.350	—	—	99.350
Кредиты клиентам	31 декабря 2017 года	—	4.276.583	—	4.276.583
Прочие финансовые активы	31 декабря 2017 года	—	5.946	—	5.946
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2017 года	—	3.606.736	—	3.606.736
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2017 года	—	82.464	—	82.464
31 декабря 2016 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые инструменты	31 декабря 2016 года	—	77.899	—	77.899
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 года	518.208	—	—	518.208
Кредиты клиентам	31 декабря 2016 года	—	3.082.933	—	3.082.933
Прочие финансовые активы	31 декабря 2016 года	—	3.493	—	3.493
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2016 года	—	2.965.668	—	2.965.668
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2016 года	—	55.179	—	55.179

В течение 2017 и 2016 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов отражённых по справедливой стоимости.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	255.623	255.623	—	518.208	518.208	—
Средства в кредитных учреждениях	99.350	99.350	—	—	—	—
Кредиты клиентам	3.974.886	4.276.583	301.697	2.873.346	3.082.933	209.587
Прочие финансовые активы	5.946	5.946	—	3.493	3.493	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	3.482.946	3.606.736	(123.790)	2.852.128	2.965.668	(113.540)
Прочие финансовые обязательства	82.464	82.464	—	55.179	55.179	—
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости			177.907			96.047

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	255.623	–	255.623	518.208	–	518.208
Производные финансовые инструменты	–	–	–	77.899	–	77.899
Средства в кредитных учреждениях	99.350	–	99.350	–	–	–
Кредиты клиентам	2.514.915	1.459.971	3.974.886	2.104.088	769.258	2.873.346
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу	14.138	–	14.138	22.120	–	22.120
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	2.825	–	2.825	–	1.905	1.905
Основные средства	–	80.664	80.664	–	54.548	54.548
Нематериальные активы	–	54.181	54.181	–	11.244	11.244
Прочие активы	29.087	5.946	35.033	15.827	3.493	19.320
Итого активы	2.915.938	1.600.762	4.516.700	2.738.142	840.448	3.578.590
Средства кредитных учреждений	1.607.608	1.875.338	3.482.946	896.335	1.955.793	2.852.128
Прочие обязательства	82.464	–	82.464	55.179	–	55.179
Итого обязательства	1.690.072	1.875.338	3.565.410	951.514	1.955.793	2.907.307
Чистая позиция	1.225.866	(274.576)	951.290	1.786.628	(1.115.345)	671.283

18. Операции между связанными сторонами

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

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

Операции с членами ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	55.796	60.162
Отчисления на социальное обеспечение	5.929	6.455
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	61.725	66.617

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. 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 Компании		Компании под общим контролем	
	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год
Отчёт о финансовом положении				
Активы				
Прочие активы	2.995	2.546	—	—
Обязательства				
Средства кредитных учреждений	—	—	—	—
Прочие обязательства	158	158	—	—
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные расходы	—	—	—	—
Операционные расходы	6.339	6.653	—	—

19. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	Поступления	Погашения	Изменение валютных курсов	Прочее	На 31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	2.852.128	1.432.794	(781.888)	(44.789)	24.701	3.482.946

31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	Поступления	Погашения	Изменение валютных курсов	Прочее	На 31 декабря 2016 года
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	2.886.224	1.834.329	(1.281.352)	14.155	(601.228)	2.852.128

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по средствам кредитных учреждений с учетом платежей по производным финансовым инструментам. Компания классифицирует выплаты по валютным свопам и выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

20. Достаточность капитала

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года Компания должна была оплатить капитал в размере не менее 30.000-кратного месячного расчётного показателя (далее по тексту – «МРП»), равный 2.269 тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 2.121 тенге).

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Достаточность капитала (продолжение)

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 0,1 крат от активов, общий коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика в размере не более 0,25 крат от собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, и общий коэффициент максимального лимита совокупных обязательств в размере не более 10 крат от собственного капитала. На 31 декабря 2017 и 2016 годов коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

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

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Капитал 1 уровня	943.063	666.531
Итого активов	4.516.700	3.578.590
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	0,21	0,19
	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Капитал 1 уровня	943.063	666.531
Совокупная задолженность одного заёмщика	9.340	3.889
Норматив максимального размера риска на одного заёмщика	0,01	0,01
	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Капитал 1 уровня	943.063	666.531
Совокупные обязательства микрофинансовой организации, за исключением обязательств перед нерезидентами Республики Казахстан, являющимися международными финансовыми организациями	3.565.410	2.907.307
Норматив максимального лимита совокупных обязательств	3,78	4,36