

**АО «Казахстанская Иджара
Компания»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-47



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

ТОО «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достық 180
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров АО «Казахстанская Иджара Компания»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Казахстанская Иджара Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на тот факт, что представленные сравнительные показатели, за исключением корректировок, описанных в примечании 3 (п) к финансовой отчетности, основаны на финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и за период с 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года, аудит которой был проведен другими аудиторами, чье заключение от 6 марта 2014 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности. В рамках проводимого нами аудита финансовой отчетности за 2014 год, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 3 (п) к финансовой отчетности, которые были применены для пересчета финансовой отчетности за 2013 год. По нашему мнению, такие корректировки являются надлежащими и были применены должным образом. Мы не были привлечены к проведению аудита, обзорной проверки или выполнению каких-либо процедур в отношении финансовой отчетности Компании за 2013 год, за исключением процедур в отношении указанных корректировок и, соответственно, мы не выражаем мнения или какой-либо иной формы уверенности в отношении финансовой отчетности за 2013 год в целом. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.



Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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


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



8 мая 2015 года

	Примечание	За год,	Пересчитано
		закончившийся 31 декабря 2014 года тыс. тенге	С 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года тыс. тенге
Доходы от вознаграждения по дебиторской задолженности по финансовой аренде		56,594	-
Доходы от вознаграждения по счетам и депозитам в банках		42,503	18,387
Всего доходов от вознаграждения		99,097	18,387
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	46,790	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		554,977	47,037
Доход от инвестиций в совместное предприятие	9	25,857	-
Прочий доход		11,338	-
Операционные доходы		738,059	65,424
Убыток от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде	8	(18,436)	-
Общие административные расходы	4	(291,905)	(19,523)
Прибыль до вычета подоходного налога		427,718	45,901
Расход по подоходному налогу	5	(76,165)	(9,176)
Прибыль за период		351,553	36,725
Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете		(25,857)	-
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный период, за вычетом подоходного налога		(25,857)	-
Общий совокупный доход за период		325,696	36,725

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 47, была одобрена руководством 8 мая 2015 года и подписана от его имени:

Юсуф Каршы
Генеральный директор



Жетписбаева Жанар
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 10-47, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

		31 декабря	Пересчитано
	Приме- чание	2014 года	31 декабря
		тыс. тенге	2013 года
			тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1,174,280	4,265,513
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	1,870,351	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	1,175,990	-
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду		86,327	-
Инвестиции в совместное предприятие	9	273,123	-
Основные средства и нематериальные активы	10	128,004	9,573
Прочие активы		22,186	3,008
Всего активов		4,730,261	4,278,094
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Сумма задолженности перед акционерами	11	119,116	120,345
Авансы, полученные по финансовой аренде		24,209	-
Кредиторская задолженность поставщикам		5,897	103
Корпоративный подоходный налог, подлежащий оплате		63,122	6,579
Отложенные налоговые обязательства	5	6,396	107
Прочие обязательства		35,408	543
Всего обязательств		254,148	127,677
Акционерный капитал	12	4,224,362	4,224,362
Резерв накопленных курсовых разниц		(25,857)	-
Резерв по предоперационным расходам	11	(110,670)	(110,670)
Нераспределенная прибыль		388,278	36,725
Всего капитала		4,476,113	4,150,417
Всего капитала и обязательств		4,730,261	4,278,094

	За год, закончившийс я 31 декабря 2014 года тыс. тенге	Повторно представлено С 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	351,553	36,725
Корректировки:		
Доходы от вознаграждения по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(56,594)	-
Доходы от вознаграждения по счетам и депозитам в банках	(42,503)	(18,387)
Нереализованная прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(46,790)	-
Убыток от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде	18,436	-
Начисленные износ и амортизация	12,302	1,497
Доход от инвестиций в совместное предприятие	(25,857)	-
Положительная курсовая разница	(554,977)	(47,037)
Расход по подоходному налогу	76,165	9,176
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(268,265)	(18,026)
Уменьшение операционных активов		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(1,823,561)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(1,183,292)	-
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	(86,327)	-
Прочие активы	(19,178)	(3,008)
Увеличение операционных обязательств		
Авансы, полученные по финансовой аренде	24,209	-
Кредиторская задолженность поставщикам	5,794	103
Прочие обязательства	34,865	543
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(3,315,755)	(20,388)
Доходы от вознаграждения полученные	87,963	18,387
Подоходный налог уплаченный	(13,333)	(2,490)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(3,241,125)	(4,491)

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 10 – 47, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года тыс. тенге	Повторно представлено С 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Инвестиции в совместное предприятие	(273,123)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(130,733)	(1,395)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(403,856)	(1,395)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	-	4,224,362
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	-	4,224,362
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(3,644,981)	4,218,476
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4,265,513	-
Влияние изменений валютных курсов	553,748	47,037
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (примечание 6)	1,174,280	4,265,513

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 10 – 47, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Казахстанская Иджара Компания»
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге	Акциионерный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв по предопераци- онным расходам	Нераспреде- ленная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 5 апреля 2013 года (дата образования)	-	-	-	-	-
Выпуск акций	4,224,362	-	-	-	4,224,362
Предоперационные расходы, подлежащие уплате акционерам (Примечание 11)			(110,670)	-	(110,670)
Прибыль и общий совокупный доход за период, пересчитано	-	-	-	36,725	36,725
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	4,224,362	-	(110,670)	36,725	4,150,417
Прибыль за год	-	-	-	351,553	351,553
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				-	
Курсовые разницы при пересчете	-	(25,857)	-	-	(25,857)
Всего совокупного дохода за год	-	(25,857)	-	351,553	325,696
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	4,224,362	(25,857)	(110,670)	388,278	4,476,113

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 10 – 47, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Основные виды деятельности

АО «Казахстанская Иджара Компания» (далее "Компания") было создано в Республике Казахстан как акционерное общество 5 апреля 2013 года (регистрационный номер 4291-1910-01-АО). 24 сентября 2013 года Компания была перерегистрирована в связи с решением о принятии нового акционера ТОО "Al Hilal Leasing Company", принятием прав и полномочий согласно «Новому меморандуму» и заявлением об отказе от участия в Компании акционеров «Мурад-Ми Холдинг» и «Зерде», прекращении их прав и полномочий согласно "Первоначальному меморандуму".

Основными направлениями деятельности Компании являются:

- операции финансового лизинга;
- профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, соответствующем требованиям Шариата, а также прочая деятельность на финансовом рынке, разрешенная Законом Республики Казахстан и Шариатом;

Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 5 лет) лизинговых проектов. В основном Компания предоставляет в лизинг технику, оборудование и транспортные средства, которые выступают в качестве обеспечения.

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, 050010 г. Алматы, ул. Кабанбай Батыра, д. 51/78. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года следующие акционеры владели находящимися в обращении обыкновенными акциями Компании:

<i>Акционеры</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	%	%
Исламская корпорация по развитию частного сектора	35.77	35.77
ТОО "Заман-Лизинг"	17.85	17.85
Aktif Yatirim Bankasi AS	14.32	14.32
ТОО "Al Hilal Leasing Company"	14.18	14.18
Kolon World Investment Co., Limited	10.73	10.73
Eurasia Group AG	7.15	7.15
	100.00	100.00

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 17.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что наряду с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(в) Представление отчета о движении денежных средств

Компания повторно представила свой отчет о движении денежных средства за период с 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года, для подготовки был использован косвенный метод.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республике Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты при этом могут отличаться от таких учетных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- Оценки обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде - Примечание 8;
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - Примечание 7.

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания приняла МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

(i) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.

Компания не ожидает, что эти поправки окажут влияние на ее финансовую отчетность, так как Компания не представляет финансовые активы и финансовые обязательства на нетто-основе в отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2 (е), касающимися изменений в учетной политике.

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете инвестиций в ассоциированное предприятие, которое является зарубежным предприятием, в таком случае курсовые разницы, возникающие при пересчете признаются в составе прочего совокупного дохода.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, текущие счета Компании в коммерческих банках и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменений справедливой стоимости, и используются Компанией для управления краткосрочными обязательствами.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение в отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или,
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) *Принцип оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Компанией на основе чистой величины подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(vi) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка; или

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке, продолжение

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Доходы от вознаграждения по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Производные финансовые инструменты, продолжение

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и показываются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если существует юридически закрепленное право и желание урегулировать задолженность путем взаимозачета или если есть намерение одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

(г) Учет лизинговых операций

Лизинговые операции Компании классифицируются в качестве финансовой или операционной на дату начала арендных отношений соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Финансовая аренда — аренда, предусматривающая передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Право собственности в конечном итоге может как передаваться, так и не передаваться. Классификация аренды в качестве финансовой или операционной в большей степени зависит от содержания операции, нежели от формы договора. Ниже представлены примеры обстоятельств, которые приводят к классификации аренды как финансовой:

- договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;
- арендатор имеет право на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права;
- срок аренды распространяется на значительную часть срока экономической службы актива даже при отсутствии передачи права собственности;
- на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды; или
- сданные в аренду активы имеют такой специализированный характер, что только арендатор может использовать их без значительной модификации.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Учет лизинговых операций, продолжение

Компания, как лизингодатель, первоначально отражает активы, переданные в финансовую аренду, в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем признание финансового дохода должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям Компании в финансовую аренду.

Аренда установленного актива, заканчивающаяся передачей права собственности (также известная как Иджара Мунтахия Битамлеек), представляет собой соглашение, посредством которого Компания приобретает актив в соответствии с намерением клиента, представленном в уведомлении о намерении, а затем сдает его в аренду, выступая в качестве арендодателя, клиенту, выступающему в качестве арендатора, за определенную арендную плату в течение определенного периода. Срок действия аренды, а также база для определения арендной платы, устанавливаются и утверждаются в соглашении. Компания владеет правом собственности на актив в течение всего срока аренды. Соглашение может закончиться передачей права собственности на актив арендатору, после выполнения арендатором всех его обязательств в течение или к концу срока аренды.

Компания признает иджара активы по стоимости, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Арендный доход основан на модели, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на чистые непогашенные инвестиции. Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку финансирования в соответствии с соглашениями иджара.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Компьютеры	3 года;
Офисная мебель	от 5 до 7 лет;
Транспортные средства	5 лет.

(е) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Нематериальные активы, продолжение

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5 лет.

(ж) Обесценение

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору финансовой аренды или условий договора финансовой аренды, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях для определения суммы убытка от обесценения Компания использует собственный опыт и профессиональные суждения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты и дебиторскую задолженность (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам и дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам и дебиторской задолженности.

(ii) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(ii) Нефинансовые активы, продолжение

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(з) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(и) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Компания принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные обязательства по финансовой аренде. Компания не отражает обязательства кредитного характера по финансовой аренде.

(к) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицированы как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(л) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с акционерами, отражаемыми непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Налогообложение, продолжение

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(м) Признание доходов и расходов

Доходы и расходы от вознаграждения отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по финансовой аренде, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как доходы от вознаграждения в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды.

(н) Инвестиции в совместное предприятие

Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Компании есть совместный, с одной или несколькими сторонами, контроль над финансовой и операционной политикой таких объектов. В финансовую отчетность включаются данные о доле Компании в прибылях и убытках совместных предприятий, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния и совместного контроля до даты фактического прекращения значительного влияния и совместного контроля. В тех случаях, когда доля Компании в убытках совместного предприятия превышает долю участия Компании (включая долгосрочные кредиты) в совместном предприятии, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Компании существуют обязательства в отношении данного совместного предприятия.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года, не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании. Компании планируют принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовую отчетность Компании.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежат ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2015 года. Компания еще не проанализировала возможное влияние усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

(п) Исправление ошибок

В ходе подготовки финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года и за период с 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года руководство выявило и исправило определенную ошибку, оказавшую влияние на сравнительные показатели. Влияние исправления ошибки на сравнительные показатели может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Согласно отчетности предыдущего периода	Влияние исправления ошибок	Пересчитано
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года			
Резерв по предоперационным расходам	-	(110,670)	(110,670)
(Накопленные убытки) /нераспределенная прибыль	(73,945)	110,670	36,725
Отчет о совокупном доходе за период с 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года			
Общие и административные расходы	(130,193)	(110,670)	19,523

Сумма 110,670 тысяч тенге признана в качестве резерва по предоперационным расходам (Примечание 11).

4 Общие и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года тыс. тенге	С 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года тыс. тенге
Профессиональные услуги	149,799	610
Заработная плата и налоги по заработной плате	686,600	6,480
Начисленная амортизация	12,302	1,497
Командировочные и представительские расходы	12,290	601
Налоги, отличные от подоходного налога	9,894	489
Расходы по аренде	9,172	3,264
Канцелярские расходы	2,355	4,910
Расходы на ИТ	2,280	423
Транспортные расходы	2,210	-
Банковская комиссия	2,175	546
Телекоммуникационные услуги	1,957	700
Реклама и маркетинг.	709	-
Прочие расходы	162	3
	291,905	19,523

5 Расход по подоходному налогу

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года тыс. тенге	С 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года тыс. тенге тыс. тенге
Начисление текущего подоходного налога	69,876	9,069
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	6,289	107
Всего расхода по подоходному налогу	76,165	9,176

В 2014 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2013 год: 20%).

5 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до подоходного налога	427,718	100.0	(64,769)	100.0
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	85,544	20.0	(12,954)	20.0
Необлагаемый доход от инвестиций в совместное предприятие	(5,171)	(1.2)	-	-
Необлагаемый доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(11,319)	(2.7)	-	-
Невычитаемые расходы	7,111	1.7	22,130	(34.2)
Начисление текущего подоходного налога	76,165	17.8	9,176	(14.2)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Изменение величины временных разниц в течение 2014 года и 2013 года может быть представлено следующим образом.

2014 год тыс. тенге	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	Отражено в	
		составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
Основные средства и нематериальные активы	(215)	(7,007)	(7,222)
Начисления	108	718	826
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(107)	(6,289)	(6,396)
2013 г. тыс. тенге	Остаток по состоянию на 5 апреля 2013 года (дата образования)	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Основные средства и нематериальные активы	-	(215)	(215)
Начисления	-	108	108
Отложенные налоговые обязательства, нетто	-	(107)	(107)

6 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и их эквиваленты на конец года, отраженные в отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования в банках		
АО «Исламский Банк «Al Hilal» – не имеющий рейтинга	268,415	1,334,862
«Kuveyt Turk Bank» – с кредитным рейтингом «BBB»	549,663	-
Всего текущих счетов и депозитов до востребования в банках	818,078	1,334,862
Срочные депозиты в банках		
АО «Исламский Банк «Al Hilal» – не имеющий рейтинга	356,202	2,930,651
Всего срочных депозитов в банках	356,202	2,930,651
Всего денежных средств и их эквивалентов	1,174,280	4,265,513

Кредитные рейтинги отражены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Fitch».

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

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2014 Компания имела два банка, счета и депозиты которых превышают 10% капитала (в 2013 году: один банк). Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 1,174,280 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 4,265,513 тысяч тенге).

7 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Компания инвестировала 10 миллионов долларов США в ТОО «ICD Money Market Fund (Labuan)», открытый доходный фонд с высоким уровнем текущего дохода, соответствующий требованиям Шариата. Фонд находится на Федеральной территории Лабуан, Малайзия. Запланированная норма прибыли фонда составляет 4-5% от чистой прибыли на инвестированный капитал. В течение 2014 года Компания заработала доход в размере 46,790 тысяч тенге. Паи фонда могут быть выкуплены в течение 45 дней после подачи заявления на выкуп.

Основными целевыми инвестициями фонда являются размещения в банках (соглашения вакала), дебиторская задолженность в соответствии с соглашениями купли-продажи сырья (мурабаха), обращающиеся на биржах исламские облигации (сукук) и прочие инвестиционные продукты, соответствующие принципам Шариата. Базовые инвестиции фонда в основном имеют инвестиционный рейтинг и выражены в долларах США. Основная часть инвестиций имеет срок погашения менее 90 дней.

Справедливая стоимость таких инвестиций относится к Уровню 2 иерархии оценок справедливой стоимости. Справедливая стоимость представляет собой чистую стоимость активов фонда.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка вырастет (снизится) на 6,935 тыс тенге (6,837 тыс тенге) при симметричном падении (увеличении) на 100 базисных пунктов всех кривых доходности по базовым инструментам.

8 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

	2014 г. тыс. тенге
Менее одного года	440,718
Более одного года, но меньше пяти лет	1,045,009
Минимальные арендные платежи	1,485,727
За вычетом незаработанного финансового дохода	
Менее одного года	(143,069)
Более одного года, но меньше пяти лет	(148,232)
	(291,301)
	1,194,426
За вычетом резерва под обесценение	(18,436)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,175,990

	2014 г. тыс. тенге
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	1,194,426
За вычетом резерва под обесценение	(18,436)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,175,990

Изменения резерва под обесценение аренды за год, закончившийся 2014 года, могут быть представлены следующим образом:

	2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	-
Чистое начисление за год	18,436
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	18,436

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	1,194,426	(18,436)	1,175,990	1.54
Всего аренда малым и средним предприятиям	1,194,426	(18,436)	1,175,990	1.54
Всего финансовая аренда	1,194,426	(18,436)	1,175,990	1.54

8 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

Компания оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущих экономических условий для портфелей финансовой аренды, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, ключевым допущением руководства стал предполагаемый годовой уровень убытков, равный 1,54% за 2014 год, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации. Также, руководство предположило, что период обнаружения убытка составляет один год.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 11,760 тысяч тенге ниже/выше.

Анализ обеспечения и других средств повышения качества кредита

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по финансовой аренде, предоставленной предприятиям малого и среднего бизнеса (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения:

31 декабря 2014 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату начала арендных отношений
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения		
Транспортные средства	578,419	578,419
Машины и установки	292,063	292,063
Оборудование	148,935	148,935
Недвижимость	83,121	83,121
Медицинское оборудование	64,476	64,476
Прочее	8,976	8,976
Всего финансовой аренды	1,175,990	1,175,990

Ранее приведенные таблицы исключают эффект стоимости избыточного обеспечения.

В соответствии с классификацией Компании группы обеспечения в виде транспортных средств и техники включают следующие виды транспорта: легковые автомобили, автобусы, мотоциклы, внедорожные автомобили, грузовики малой грузоподъемности, грузовые автомобили и грузовые транспортные средства, комбайны, самосвалы, трактора, экскаваторы, автопогрузчики, дорожные катки, бетоноукладчики и краны.

Возможность взыскания непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

8 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения и других средств повышения качества кредита, продолжение

У Компании есть договоры аренды, по которым справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату начала арендных отношений, и последующая оценка стоимости обеспечения не проводилось, а также договоры аренды, справедливая стоимость обеспечения по которым не определялась. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату проведения оценки, если таковая проводилась.

По аренде, имеющей несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения.

Получение контроля над обеспечением

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Компания не приобретала какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по аренде.

9 Инвестиции в совместное предприятие

В течение 2014 года Компания инвестировала 273,123 тысячи тенге во вновь созданную компанию, ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан», которое было учреждено в Кыргызской Республике 29 сентября 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания контролировала 36.6% от общего количества акций совместного предприятия. Основным видом деятельности совместного предприятия является предоставление услуг по финансовой аренде.

При оценке наличия совместного контроля Компания использует следующее основное профессиональное суждение:

- решения относительно определённых видов деятельности, которые оказывают существенное влияние на доходность предприятия, требуют единодушного согласия двух третей сторон, имеющих контроль над предприятием.

В следующей далее таблице представлена краткая финансовая информация по совместному предприятию, не скорректированная на долю участия Компании:

	Не аудировано 2014 г. тыс. тенге
Активы	746,914
Обязательства	676
Прибыль	70,648

10 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Компью- терное оборудо- вание	Офисная мебель	Транспорт- ные средства	Немате- риальные активы (программное обеспечение)	Всего
Фактические затраты					
Остаток на 1 января 2014 года	3,652	7,418	-	-	11,070
Поступления	2,406	2,728	11,663	113,936	130,733
Остаток на 31 декабря 2014 года	6,058	10,146	11,663	113,936	141,803
Износ и амортизация					
Остаток на 1 января 2014 года	789	708	-	-	1,497
Начисленная амортизация за год	1,405	1,650	2,138	7,109	12,302
Остаток на 31 декабря 2014 года	2,194	2,358	2,138	7,109	13,799
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2014 года	3,864	7,788	9,525	106,827	128,004
Фактические затраты					
Остаток на 5 апреля 2013 года (дата образования)	-	-	-	-	-
Поступления	3,652	7,418	-	-	11,070
Остаток на 31 декабря 2013	3,652	7,418	-	-	11,070
Износ и амортизация					
Остаток на 5 апреля 2013 года (дата образования)	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления за период	789	708	-	-	1,497
Остаток на 31 декабря 2013 года	789	708	-	-	1,497
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2013 года	2,863	6,710	-	-	9,573

11 Сумма задолженности перед акционерами

В 2013 году Компания признала сумму 120,345 тысяч тенге, которую она должна возместить акционерам, рассчитанную на основе оценки предоперационных расходов, понесенных акционерами и суммы выплаты частному лицу, которое было назначено ответственным за осуществление финансовой и экономической деятельности и представление интересов акционеров перед третьими лицами до образования Компании. Это решение включено в протокол собрания акционеров. Сумма была частично признана как резерв по предоперационным расходам в размере 110,670 тысяч тенге как дебет в капитале, а сумма 9,675 тысяч тенге была признана в отношении оборудования, переданного Компании.

В 2014 году акционеры утвердили окончательную сумму в размере 119,116 тысяч тенге к выплате акционерам.

12 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 6,040,000 акций (31 декабря 2013 года: 6,040,000 обыкновенных акций), а выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоит из 4,224,362 обыкновенных акций (2013: 4,224,362 обыкновенные акции). Все акции имеют номинальную стоимость 1000 тенге.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов на основе равного распределения и в соответствии с финансовыми результатами, отраженными в соответствии с МСФО.

13 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Внутренние документы Компании по управлению рисками разработаны с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Стратегия по управлению рисками отражена во внутренних документах Компании.

Целями политики по управлению рисками являются:

- своевременная идентификация рисков в рамках внутренних бизнес-процессов;
- соответствующий порядок проведения лизинговых операций и сделок;
- контроль за соблюдением законодательства и нормативных правовых актов, а также этических норм и профессиональных стандартов;
- минимизация потерь и снижение текущих расходов по возможным потерям по лизинговым операциям.

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

В обязанность Исполнительного комитета, как подкомитета Совета директоров, входит оценка и контроль кредитных рисков и надзор за оптимальной структурой активов и обязательств, и мерами по управлению рисками, связанными с размещением активов и привлечением финансовых ресурсов.

Совет директоров определяет секторы для финансирования лизинговых сделок и осуществляет мониторинг качества портфеля финансового лизинга.

Совет директоров несет ответственность за мониторинг, управление и реализацию мер по снижению рисков.

13 Управление рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

Оптимальная структура активов и обязательств Компании утверждается в рамках лимитов бюджета и стратегии Компании, контроль и управление которой осуществляет Финансовый департамент и Генеральный директор. Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности контролируются Советом директоров, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Контроль за риском ликвидности и рисками привлечения финансовых ресурсов осуществляет Финансовый департамент Компании и Генеральный директор.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения, кредитных спрэдов и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении финансовых инструментов с вознаграждением и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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.

Общее руководство рыночными рисками осуществляет Совет директоров.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, установленных лимитов в отношении управления рисками и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Советом директоров.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения дохода Компании или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать величину чистой прибыли, однако могут и снижать ее либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в тех случаях, когда величина имеющихся или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения превышает или меньше величины имеющихся или прогнозируемых обязательств с таким же сроком погашения.

13 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без ставки	Балансовая стоимость
					вознаграж дения	
31 декабря 2014 года						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	905,865	-	-	-	268,415	1,174,280
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,870,351	-	-	-	-	1,870,351
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	39,697	85,984	171,968	878,341	-	1,175,990
	2,815,913	85,984	171,968	878,341	268,415	4,220,621

тыс. тенге	Менее 3	Без ставки	Балансовая
	месяцев	вознаграждения	стоимость
31 декабря 2013 года			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2,930,651	1,334,862	4,265,513
	2,930,651	1,334,862	4,265,513

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по активам и обязательствам со ставкой вознаграждения, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 б. п.	20,485	20,485	20,515	20,515
Параллельное уменьшение на 100 б. п.	(20,485)	(20,485)	(20,515)	(20,515)

13 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск**

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах или в тенге, скорректированные с учетом изменений обменных курсов валют. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 21.

Генеральный директор осуществляет управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, и утверждая методы защиты от валютного риска, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют.

Падение (повышение) курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2014 год		2013 год	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2013 год: 20%)	431,884	431,884	449,649	449,649
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге (2013 год:	(107,971)	(107,971)	(112,412)	(112,412)
20% рост курса евро по отношению к тенге (2013 год: 20%)	754	754	-	-
5% снижение курса евро по отношению к тенге (2013: 5%)	(188)	(188)	-	-

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

Основой управления кредитным риском является организация лизинговых операций Компании в соответствии с внутренними документами Компании.

Для минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговых операций Компания осуществляет следующие мероприятия:

- мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам лизинга;
- диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий.

13 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Управление кредитным риском и его мониторинг в установленных пределах осуществляется Генеральным директором.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Компанией другим способом. Помимо анализа отдельных заемщиков, Совет директоров проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,174,280	4,265,513
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,870,351	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,175,990	-
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	4,220,621	4,265,513

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период включены в вышеуказанную таблицу так как инвестиции фонда являются долговыми инструментами. Смотрите примечание 7 по дальнейшей информации по финансовым рискам данного инструмента.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств на отчетную дату представлен в Примечании 15.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности для финансовых институтов, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие 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.

13 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Генеральный директор регулярно осуществляет мониторинг и контроль за риском ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Финансовым департаментом, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Политика Компании в области управления ликвидностью в обязательном порядке предусматривает:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования.

Финансовый департамент еженедельно проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Компании регулярно предоставляются Генеральному директору. Решения относительно политики управления ликвидностью Компании принимаются Генеральным директором и исполняются Финансовым департаментом.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года подверженность Компании риску ликвидности была несущественной.

14 Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации акционерного капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

15 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Компании могут возникнуть условные обязательства кредитного характера по предоставлению лизингового оборудования лизингополучателям. Данные условные обязательства кредитного характера выражены в форме одобренных договоров аренды.

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

	2014 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору	
Предоставляемая финансовая аренда	59,294

16 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не осуществляла в полном объеме страхование оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании.

До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

16 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства, продолжение

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

17 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Собственниками Компании являются акционеры, указанные в Примечании 1. Компания не имеет конечной контролирующей стороны.

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе заработной платы, налогов по заработной плате и профессиональных услуг (см. Примечание 4):

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года тыс. тенге	С 5 апреля 2013 года (дата образования) до 31 декабря 2013 года тыс. тенге
Старший руководящий персонал	36,776	-

17 Операции между связанными сторонами, продолжение**(б) Операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами**

Прочие связанные стороны включают в себя акционеров и совместное предприятие. По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили:

	Акционеры		Прочие предприятия под контролем акционеров		Совместное предприятие		Всего тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
Отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Инвестиции в совместное предприятие	-	-	-	-	273,123	-	273,123
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Сумма задолженности перед акционерами	119,116	-	-	-	-	-	119,116
Прибыль или убыток							
Доход от инвестиций в совместное предприятие	-	-	-	-	25,857	-	25,857
Общие административные расходы	-	-	93,637	-	-	-	93,637
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете	-	-	-	-	(25,857)	-	(25,857)

Управление инвестициями, включенными в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибыли или убытке, в размере 1,870,351 тысячи тенге осуществляет организация, контролируемая акционером Компании (Исламская корпорация по развитию частного бизнеса).

Прочие связанные стороны включают в себя акционеров и совместное предприятие. По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения составили:

	Акционеры	
	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %
Отчет о финансовом положении		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Суммы задолженности перед акционерами	120,345	-

18 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года:

тыс. тенге	Определенные в категорию финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости	Займы и дебиторская задолженность	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,174,280	-	1,174,280	1,174,280
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,870,351	-	-	1,870,351	1,870,351
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	1,175,990	-	1,175,990	1,175,990
	1,870,351	2,350,270	-	4,220,621	4,220,621
Сумма задолженности перед акционерами	-	-	119,116	119,116	119,116
Кредиторская задолженность поставщикам	-	-	5,897	5,897	5,897
	-	-	125,013	125,013	125,013

18 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	Определенные в категорию финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости	Займы и дебиторская задолженность	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	4,265,513	4,265,513
	-	-	-	4,265,513	4,265,513
Сумма задолженности перед акционерами	-	-	120,345	120,345	120,345
Кредиторская задолженность поставщикам	-	-	103	103	103
	-	-	120,448	120,448	120,448

18 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы будут незамедлительно реализованы, а обязательства – урегулированы.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Компания использует широко применяемые методы оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов. Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

18 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания оценила справедливую финансовую инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, используя методы оценки, основанные на ненаблюдаемых данных (Уровень 2).

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Всего справедливой стоимости Уровень 2	Всего балансовой стоимости
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1,174,280	1,174,280
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,175,990	1,175,990
	2,350,270	2,350,270
Обязательства		
Сумма задолженности перед акционерами	119,116	119,116
Кредиторская задолженность поставщикам	5,897	5,897
	125,013	125,013

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Всего справедливой стоимости Уровень 2	Всего балансовой стоимости
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	4,265,513	4,265,513
	4,265,513	4,265,513
Обязательства		
Сумма задолженности перед акционерами	120,345	120,345
Кредиторская задолженность поставщикам	103	103
	120,448	120,448

19 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает активы и обязательства со ставкой вознаграждения Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2014 год		2013 год	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
Активы со ставкой вознаграждения				
Денежные средства и их эквиваленты	2.00	1.25	-	1.00
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период-	-	4.31	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13.00	-	-	-

20 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1,174,280	-	-	-	-	1,174,280
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	1,870,351	1,870,351
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16,253	23,444	257,952	878,341	-	1,175,990
Авансы поставщикам оборудования, передаваемого в финансовую аренду	86,327	-	-	-	-	86,327
Инвестиции в совместное предприятие	-	-	-	-	273,123	273,123
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	128,004	128,004
Прочие активы	22,186	-	-	-	-	22,186
Всего активов	1,299,046	23,444	257,952	878,341	2,271,478	4,730,261
Обязательства						
Сумма задолженности перед акционерами	-	119,116	-	-	-	119,116
Авансы, полученные по финансовой аренде	24,209	-	-	-	-	24,209
Корпоративный подоходный налог, подлежащий оплате	-	-	63,122	-	-	63,122
Кредиторская задолженность поставщикам	5,897	-	-	-	-	5,897
Отложенные налоговые обязательства	-	-	6,396	-	-	6,396
Прочие обязательства	-	35,408	-	-	-	35,408
Всего обязательств	30,106	154,524	69,518	-	-	254,148
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	1,268,940	(131,080)	188,434	878,341	2,271,478	4,476,113

20 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	Без срока погашения	Всего
Активы	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	4,265,513	-	-	4,265,513
Основные средства и нематериальные активы	-	-	9,573	9,573
Прочие активы	3,008	-	-	3,008
Всего активов	4,268,521	-	9,573	4,278,094
Обязательства				
Задолженность перед акционерами		120,345	-	120,345
Кредиторская задолженность поставщикам	103	-	-	103
Корпоративный подоходный налог к уплате	6,579	-	-	6,579
Отложенное налоговое обязательство	107	-	-	107
Прочие обязательства	-	543	-	543
Всего обязательств	6,789	120,888	-	127,677
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	4,261,732	(120,888)	9,573	4,150,417

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Компании являются контрактами с фиксированными ставками вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают с оставшимися договорными сроками погашения.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

21 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств, денонмированных в иностранной валюте, в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Доллар США	Евро	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	948,042	4,710	952,752
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,870,351	-	1,870,351
	2,818,393	4,710	2,823,103
Обязательства			
Сумма задолженности перед акционерами	119,116	-	119,116
	119,116	-	119,116
Чистая позиция	2,699,277	4,710	2,703,987

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств, денонмированных в иностранной валюте, в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Доллар США	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	2,930,651	2,930,651
Обязательства		
Сумма задолженности перед акционерами	120,345	120,345
Чистая позиция	2,810,306	2,810,306