

Акционерное общество «Университет КИМЭП»

**Финансовая отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2015 года,**

и Отчет независимого аудитора

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.	
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6-7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11-41



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

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

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
050013

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
050013

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам АО «Университет КИМЭП»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Университет КИМЭП» (далее по тексту - «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., отчет о прибыли или убытке, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля субъекта, аудитор рассматривал систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением субъектом своей финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством субъекта, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для представления основы для выражения аудиторского мнения.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Существенная часть уставного капитала Компании была сформирована взносом в форме имущественного комплекса по итогам оценки, проведенной независимым оценщиком. Акционеры (Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан и доктор Чан Йан Бэнг) утвердили результаты оценки данного имущественного комплекса, стоимость которого была определена в размере 403,800 тыс. тенге. Оценка проведена в соответствии с законодательством Республики Казахстан о приватизации и оценочной деятельности. Однако вследствие того, что оценка имущественного комплекса не проведена в соответствии с Международными стандартами оценки, мы не смогли получить достаточные

аудиторские доказательства в отношении справедливой стоимости данного имущественного комплекса, не смогли подтвердить оценку уставного капитала в размере 403,800 тыс. тенге, соответствующих основных средств и соответствующего накопленного износа по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г., а также определить расходы по износу за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 2014 г.

Как изложено в Примечании 13, Компанией капитализированы затраты на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года на сумму 230,390 тыс.тенге и 126,616 тыс. тенге, соответственно, на проведение ремонта в общежитии Университета. Мы не имели возможности получить достаточное и надлежащее аудиторское доказательство в отношении того соответствуют ли данные затраты критериям капитализации в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности 16 Следовательно, мы не смогли установить, были ли необходимы какие-либо корректировки этих сумм.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, финансовая отчетность, за исключением изложенного в разделе Основание для выражения мнения с оговоркой, во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2015 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия Комитета
финансового контроля Министерства финансов
Республики Казахстан №15003448 от 19
февраля 2015 года на занятие аудиторской
деятельностью

11 апреля 2016 г.

г. Алматы

Директор Т.А. Омаров

Аудитор Е. Юсупова

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000488

выдано Квалификационной комиссией по
аттестации аудиторов 12.10.1999 г.

АО «Университет КИМЭП»
 ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2015г.

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	6	3,602,806	3,322,880
Себестоимость реализованных товаров и услуг	7	(1,877,275)	(1,855,282)
Валовая прибыль		1,725,531	1,467,598
Общие и административные расходы	8	(907,506)	(842,602)
Расходы по реализации	9	(194,272)	(180,638)
Прочие доходы/(расходы)	10	1,870,023	116,305
Операционная прибыль		2,493,776	560,663
Финансовые доходы	11	61,434	76,553
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		2,555,210	637,216
Расходы по подоходному налогу	12	(631,361)	-
Прибыль за период		1,923,849	637,216
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		1,923,849	637,216

Учетная политика и пояснительная информация на страницах с 11 по 41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Тимоти Люис Барнетт

Первый проректор

11 апреля 2016 г.

г. Алматы



Сериккуль Серимова

И.о. Главного бухгалтера

11 апреля 2016 г.

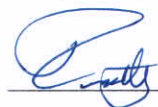
г. Алматы

АО «Университет КИМЭП»
 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2015 года

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	1,959,594	1,931,024
Нематериальные активы	14	7,804	5,080
Долгосрочные финансовые активы	22	18,945	19,080
Прочие долгосрочные активы		-	-
Долгосрочные авансы	15	10,818	44,270
Итого внеоборотных активов		1,997,161	1,999,454
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	16	199,751	155,734
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	350	1,180
Торговая дебиторская задолженность	18	69,899	125,131
Прочая дебиторская задолженность	19	51,251	79,278
Запасы	20	69,287	60,378
Текущие налоговые активы	21	27,712	54,551
Текущие финансовые активы	22	3,419	3,419
Прочие финансовые инвестиции	23	4,509,313	1,876,084
Итого оборотных активов		4,930,982	2,355,755
Итого активы		6,928,143	4,355,209
Капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1,236,850	1,263,454
Краткосрочные оценочные обязательства	25	282,359	251,908
Текущие налоговые обязательства	26	700,111	61,248
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	27	18,170	11,795
Итого краткосрочных обязательств		2,237,490	1,588,405
Долгосрочные обязательства		-	-
Итого обязательства		2,237,490	1,588,405
Капитал			
Уставный капитал	28	537,146	537,146
Нераспределенная прибыль	28	4,153,507	2,229,658
Итого капитал		4,690,653	2,766,804
Итого капитал и обязательства		6,928,143	4,355,209

Учетная политика и пояснительная информация на страницах с 11 по 41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Тимоти Люис Барнетт



Первый проректор



11 апреля 2016 г.

г. Алматы

Сериккуль Серимова



И.о. Главного бухгалтера

11 апреля 2016 г.

г. Алматы

АО «Университет КИМЭП»
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(В тысячах казахстанских тенге)	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего
Сальдо на 1 января отчетного года	537,146	2,229,658	2,766,804
Прибыль/(убыток) за период	-	1,923,849	1,923,849
Сальдо на 31 декабря отчетного года	537,146	4,153,507	4,690,653
Сальдо на 1 января предыдущего года	537,146	1,592,442	2,129,588
Прибыль/(убыток) за период (пересчитано)	-	637,216	637,216
Сальдо на 31 декабря предыдущего года	537,146	2,229,658	2,766,804

Учетная политика и пояснительная информация на страницах с 11 по 41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Тимоти Люис Барнетт



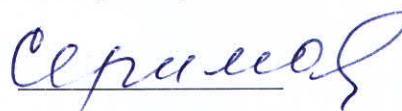
Первый проректор

11 апреля 2016 г.

г. Алматы



Сериккуль Серимова



И.о. Главного бухгалтера

11 апреля 2016 г.

г. Алматы

АО «Университет КИМЭП»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (косвенный метод)

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Операционная деятельность:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	2,555,210	637,216
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	113,249	125,416
Восстановление/ (начисление) резерва по сомнительным долгам (Примечание 18, 19)	(1,196)	4,411
Восстановление/ (начисление) резерва по неиспользованным отпускам (Примечание 25)	8,798	(49,488)
Доход/ (убыток) от курсовой разницы (Примечание 10)	(1,856,166)	(16,063)
Финансовый доход/ (убыток) (Примечание 11)	(61,434)	(76,553)
Доход/ (убыток) от выбытия ОС и НМА (Примечание 10)	-	942
Восстановление/ (начисление) резерва на неликвидные ТМЗ (Примечание 20)	7,312	9,282
Прочие доходы/ (расходы)	(8,478)	13,651
Убыток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	757,295	648,814
Увеличение/ (уменьшение) ТМЗ	1,597	(44,320)
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей ДЗ	84,455	(23,293)
Увеличение/ (уменьшение) текущих налоговых активов	26,839	(5,326)
Увеличение/ (уменьшение) прочих долгосрочных активов	(135)	43,059
Увеличение/ (уменьшение) налогов к уплате	7,502	24,978
Увеличение/ (уменьшение) торговая и прочая КЗ	(26,604)	117,961
Увеличение/ (уменьшение) начисленных обязательств	21,652	(18,355)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	872,601	743,518
Инвестиционная деятельность:		
Размещение финансовых инвестиций	(5,546,886)	(1,876,084)
Поступление от финансовых инвестиций	4,787,559	1,186,300
Увеличение/ (уменьшение) долгосрочных авансов	33,452	(42,606)
Проценты полученные	41,909	75,548
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании	830	615
Поступление от финансовых активов	3,419	3,419
Приобретение ОС	(144,139)	(192,728)
Приобретение НМА	(4,728)	(4,933)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(828,584)	(850,469)

ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	44,017	(106,951)
Эффект изменения в курсах иностранных валют по остаткам денежных средств	-	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года	155,734	262,685
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года	199,751	155,734

Учетная политика и пояснительная информация на страницах с 11 по 41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Тимоти Люис Барнетт

Первый проректор

11 апреля 2016 г.

г. Алматы



Сериккуль Серимова

И.о. Главного бухгалтера

11 апреля 2016 г.

г. Алматы

Серик

1. Общие сведения

Акционерное общество «Университет КИМЭП» (далее - «Компания», КИМЭП) образовано в соответствии с решением Общего собрания акционеров путем переименования акционерного общества «Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования» в акционерное общество «Университет КИМЭП». Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №64250-1910-АО(ИУ) выдано Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан.

Компания была основана в 1992 году и является первым учебным заведением, предоставляющим образование западного образца с обучением на английском языке.

Компания осуществляет свою деятельность в сфере высшего, послевузовского и дополнительного образования в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

Место нахождения юридического лица: Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, пр. Абая 4.

Официальный сайт: www.kimpep.kz

Компания является некоммерческой организацией, не имеет в качестве основной цели извлечение дохода, не осуществляет выплату дивидендов по своим акциям, использует полученный доход в соответствии с уставными целями.

Миссией Университета КИМЭП является подготовка высокообразованных граждан и улучшение качества жизни в Казахстане и Центрально-Азиатском регионе посредством преподавания, обучения и углубленного изучения различных областей делового администрирования и социальных наук, а также проведения общественно-полезной деятельности.

Основными целями деятельности Университета КИМЭП являются:

- ✓ содействие развитию образования и науки и распространению знаний;
- ✓ подготовка высококвалифицированных специалистов по программам бакалавриата, магистратуры и докторантуры;
- ✓ повышение квалификации государственных служащих и специалистов, работающих в различных отраслях экономики Казахстана;
- ✓ подготовка, переподготовка и повышение квалификации научно-педагогических кадров, административного и вспомогательного персонала;
- ✓ организация и проведение фундаментальных и прикладных научных исследований, направленных на решение актуальных национальных и международных проблем;
- ✓ использование передовых технологий обучения с применением сети Интернет, включая кредитную технологию организации и учета академического процесса; предоставление возможностей доступа к мировым информационным ресурсам, развитие современных методов менеджмента учебного заведения;
- ✓ создание возможностей для льготного обучения наиболее талантливой молодежи из социально уязвимых семей путем предоставления грантов и скидок на обучение;
- ✓ развитие связей с зарубежными учебными заведениями и научными организациями, привлечение зарубежных ученых, преподавателей и специалистов к подготовке и переподготовке казахстанских кадров, осуществление совместных научных исследований, формирование программ обмена студентами и специалистами;
- ✓ разработка и издание учебной, учебно-методической, научной и специальной литературы;
- ✓ организация и проведение научных симпозиумов, семинаров и конференций с участием студентов и профессорско-преподавательского состава;

а также осуществление других работ и услуг, соответствующих его профилю и не противоречащих законодательству Республики Казахстан. В сентябре 2013 года все образовательные программы вуза получили специализированную аккредитацию от Австрийского агентства по аккредитации и обеспечению качества, официально признанного Европейским реестром обеспечения качества и Министерством образования и науки Республики Казахстан. Также были получены специализированные международные аккредитации от следующих агентств:

- Фонд международной аккредитации по бизнес-образованию (FIBAA): аккредитация программы MBA для руководящих кадров
- Азиатский форум бизнес-образования (AFBE): аккредитация 3 уровня для всех программ (бакалавриат, магистратура, докторантура) в сфере бизнеса

- Европейская ассоциация аккредитации в области государственного управления (ЕАРАА): безусловная аккредитация программ бакалавриата и магистратуры по государственному управлению
- Американская ассоциация по коммуникациям (АСА): аккредитация программ бакалавриата и магистратуры по журналистике.

Свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан №0094952 (номер изменен в связи с перерегистрацией АО «КИМЭП») серии 60 выдано 27 января 2012 года, регистрационный номер налогоплательщика (РНН): 600900063381.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. количество работников Компании составило 541 человек и 534 человека соответственно, включая сотрудников, работающих полный и неполный рабочий день.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии - данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основные допущения - подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на проводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и проводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта - функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге.

Для переоценки остатков по счетам иностранной валюте в тенге в финансовой отчетности использовали нижеследующие официальные обменные курсы:

Валюта	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
1 доллар США	339.47	182.35

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (тыс. тенге), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

База для оценки - Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением переоценки определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Принцип непрерывной деятельности - данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Компания действует, и будет продолжать действовать в обозримом будущем, и не имеет намерения ликвидироваться или сокращать масштабы своей деятельности, по крайней мере, в течение периода времени, необходимого для выполнения всех своих обязательств.

Принцип начисления - Финансовая отчетность, за исключением информации о движении денег, составляется согласно методу начисления (операции и события признаются тогда, когда они произошли, а не по мере поступления или выплаты денежных средств или их эквивалентов, регистрируются в учетных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся).

Расходы признаются в отчете о совокупном доходе на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и заработанными конкретными статьями дохода (концепция соотношения). Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

3. Существенные положения учетной политики

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компании представлены активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- ✓ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ✓ он предназначен в основном для целей торговли;
- ✓ его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или

✓ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство является краткосрочным, если:

- ✓ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ✓ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ✓ оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или

✓ у Компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное и если выручка может быть надежно оценена вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки следует исходить из следующих критериев:

Предоставление услуг

Признание дохода от предоставления услуг осуществляется по методу «оценки работ по их готовности», согласно которому доход признается в том же периоде, в котором предоставляются услуги. При таком методе доход от предоставления услуг признается (с указанием стадии завершенности сделки на отчетную дату), при условии, что результат сделки (договора) может быть надежно оценен. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента, или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Доход по вознаграждению включается в состав финансового дохода в отчете о прибылях и убытках.

Доход от аренды

Доход от операционной аренды учитывается по линейному методу в течение срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду его операционного характера.

Основные средства

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.

Начисление амортизации производится по всем видам основных средств, за исключением земли, с использованием равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости исходя из их полезного срока службы. Ликвидационная стоимость (предполагаемая стоимость запасных частей, лома и отходов, образующихся в конце срока его полезного использования, за вычетом ожидаемых затрат по его выбытию) в связи с несущественностью и незначительностью при начислении амортизации признается равной нулю.

Компания применяет средующие сроки полезной службы для основных средств:

	Годы
Здания и сооружения	25-50 лет
Машины и оборудование	от 4-5 лет
Транспортные средства	от 5-7 лет
Прочее	от 4 до 10 лет

Остаточная стоимость активов, срок полезной службы, методы амортизации пересматриваются и корректируются (при необходимости) в конце каждого финансового года.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающий в результате списания актива (рассчитанный как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включается в состав прочих операционных доходов или расходов.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на убыток в том периоде, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей, капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности в отношении актива, классифицируется как операционная аренда. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления

будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Для целей подготовки финансовой отчетности Компания использует следующие сроки полезного использования для различных категорий нематериальных активов:

Категория НМА	Срок полезного использования
Лицензии	В зависимости от срока действия юридического права
Программное обеспечение	7 лет
НМА, созданные внутри Компании	7 лет
Прочие нематериальные активы	7 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования с неопределенного на ограниченный осуществляется на перспективной основе.

Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такие признаки существуют или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами котировок цен, свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний, или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имели место изменения в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы в рамках МСБУ 39 классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, исходя из их назначения. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначальной оценки такие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной ставки процента включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты и другой нефинансовой задолженности, учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение. Компания формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Компания оценивает безнадежную просроченную задолженность следующим образом: создается резерв по обесценению просроченной дебиторской задолженности от 185 до 365 дней - в размере 50% и свыше 365 дней - в размере 100%.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо, - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ✓ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек.
- ✓ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания.

Начисление амортизации производится с момента готовности объекта к эксплуатации признания актива (наступления «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или

неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных признаков свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разность между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

В проверяемом периоде Компанией был пересчитан дисконт по долгосрочным финансовым активам с учетом ежемесячного погашения, в связи с чем возникли корректировки в дисконте, а также амортизации дисконта.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания первоначально учитывает кредиторскую задолженность, за исключением

полученных авансов и налоговых обязательств, по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и имеется намерение либо произвести погашение на основе чистой суммы, или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках за год.

Авансы полученные отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из величин себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость товарно-материальных запасов включает затраты на покупку и прочие прямые затраты. Чистая стоимость реализации - это оценочная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат по завершении и расходов по реализации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках, наличные денежные средства и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, так как они считаются неотъемлемой частью деятельности Компании по управлению денежными средствами.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуются для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

Оценочные обязательства по реструктуризации признаются исключительно в случае наличия у Компании обусловленной практикой обязанности, если в подробном задокументированном плане определены деятельность или части деятельности, затронутые реструктуризацией, местонахождение и количество сотрудников, подпадающих под реструктуризацию, и представлена подробная оценка соответствующих затрат и сроков. Кроме того, работники, затрагиваемые реструктуризацией, были уведомлены об основных характеристиках плана

Вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирования не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежной премии или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надёжно оценить.

Подходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отражается в составе прибыли и убытка за период за исключением той части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или операциям, признаваемым в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода. Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базы. Руководство Компании не признает отложенный налог в связи с тем, что по существующему налоговому законодательству, касающемуся деятельности в образовательной сфере, при определении налогооблагаемой базы, сумма подлежащего уплате в бюджет корпоративного подоходного налога уменьшается на 100 процентов, при этом доходы от которых с учетом доходов в виде безвозмездно полученного имущества и вознаграждения по депозитам составляют не менее 90 процентов совокупного годового дохода.

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих по состоянию отчетной даты.

При определении величины текущего подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также трактовке казахстанского налогового законодательства, руководство Компании полагает, что обязательство по уплате налогов за налоговый период, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжения Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Обязательства по пенсионному обеспечению

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует осуществления текущих взносов со стороны сотрудника, рассчитанных как процент от общей заработной платы. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты, и Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам своим работникам после их выхода на пенсию.

Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода фактически возможна, тогда соответствующий актив не является условным и его признание является уместным.

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономических выгод, не является маловероятной.

Связанные стороны

Связанными являются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО №24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

4. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, которые могут повлиять на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных активах и обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность допущений и оценок может вызвать необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств будущих периодов.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенных оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Договорные обязательства по операционной аренде - Компания в качестве арендодателя

Компания заключила договоры аренды коммерческой недвижимости. На основании анализа условий договоров (например таких, согласно которым срок аренды не представляет собой основную часть срока экономического использования объекта коммерческой недвижимости) и справедливой стоимости соответствующего актива Компания установила, что у нее сохраняются все значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на указанное имущество и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых

рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Компания считает, что признаков обесценения на отчетную дату нет.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия международных операций Компании, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль.

В отчетном периоде у компании возникли налоговые обязательства по подоходному налогу в связи с тем, что Компания получила значительный доход от курсовой разницы по депозитам в иностранной валюте. В целях использования налоговых льгот руководством Компании принято решение хеджировать свои риски из-за курсовых колебаний посредством размещения своих прочих финансовых инвестиций (депозита) в национальной валюте - тенге. Тем самым в будущих налоговых периодах применять налоговые льготы по корпоративному подоходному налогу, предусмотренные Налоговым Законодательством Республики Казахстан. Соответственно, руководством Компании на основе своих оценок и суждений не признаются отсроченные активы и обязательства по подоходному налогу.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Управление капиталом

Политика Компании заключается в поддержании сильной базы капитала, чтобы сохранить доверие акционеров, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Компания осуществляет контроль за капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления суммы чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности. Политика Компании в дальнейшем предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах не выше 40%. За отчетный год показатель составил 18,1% за счет укрепления позиции собственного капитала.

	2015 год	2014 год
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,236,850	1,263,454
Денежные средства и их эквиваленты	(199,751)	(155,734)
Чистая задолженность	1,037,099	1,107,720
Капитал	4,690,653	2,766,804
Итого капитал и чистая задолженность	5,727,752	3,874,524
Коэффициент финансового рычага	18.1	28.6

5. Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Ниже приводятся стандарты, которые вступили в силу на отчетную дату, и их требования учитывались на дату выпуска данной финансовой отчетности. Руководство полагает, что интерпретации и поправки, внесенные в данные стандарты, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправки к данному стандарту разъясняют, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающего определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Дальнейшие поправки к стандарту разъясняют, что любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. В стандарты МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IAS) 39 также внесены соответствующие изменения. Применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. и после этой даты.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

В данный стандарт внесена поправка, требующая раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов. Раскрытие информации включает описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими характеристиками. Кроме того, внесенные поправки требуют выполнения сверки активов по сегментам и общей суммы активов предприятия, если предоставляются данные по активам. Применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. и после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

При выпуске МСФО (IFRS) 13 в рамках внесения поправок, связанных с этим стандартом, были удалены пп. B5.4.12 в МСФО (IFRS) 9 и AG79 в МСФО (IAS) 39. В связи с этим возникли опасения, что предприятия теперь не смогут оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность в сумме счета в тех случаях, когда влияние отсутствия дисконтирования незначительно. Правление КМСФО изменило основу для выводов МСФО (IFRS) 13 и разъяснило, что не имело намерений отменить в подобных случаях возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности в сумме счета. Так как поправка не содержит дату вступления в силу, она рассматривается как вступившая в силу при опубликовании.

МСФО (IAS) 16 и 38

В оба стандарта были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки. Балансовая стоимость актива пересчитывается до переоцененной стоимости. Разделение между валовой балансовой стоимостью и накопленной амортизацией может отражаться одним из следующих способов:

- валовая балансовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости, а накопленная амортизация корректируется таким образом, чтобы соответствовать разнице между валовой балансовой стоимостью и балансовой стоимостью после учета накопленных убытков от обесценения; или
- накопленная амортизация исключается из суммы валовой балансовой стоимости актива.

Применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. и после этой даты.

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

В данный стандарт была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитываемому предприятию или материнскому предприятию отчитываемого предприятия («управляющее предприятие»).

Отчитываемое предприятие не обязано раскрывать информацию о вознаграждении, выплаченном управляющим предприятием сотрудникам или директорам управляющего предприятия, но должно раскрывать суммы, начисленные отчитываемому предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправкой изменено исключение из сферы применения стандарта для совместных предприятий, предусмотренное МСФО (IFRS) 3. В частности, в ней разъясняется, что исключение относится ко всем формам соглашений о совместной деятельности, определенным МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта относится только к отражению в финансовой отчетности самого совместного предприятия или совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Измерение по справедливой стоимости»

В поправке к МСФО (IFRS) 13 разъясняется, что «исключение, касающееся портфеля» (которое позволяет компании измерять справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, если компания управляет этой группой на основе чистой суммы либо рыночного, либо кредитного риска), применяется ко всем договорам в рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в том числе к тем, которые не соответствуют определению финансовых активов или обязательств, содержащемуся в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». В их число входят определенные договоры покупки-продажи нефинансовых статей, которые могут быть исполнены на нетто-основе в денежной форме или с помощью другого финансового инструмента.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

В поправке разъясняется, что для определения того, является ли приобретение инвестиционного имущества приобретением актива, группы активов или объединением бизнеса в свете МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», требуется профессиональное суждение. В поправке также разъясняется, МСФО 3 и МСБУ 40 не являются взаимоисключающими, и может потребоваться применение обоих стандартов. Следовательно, Компания, приобретающая инвестиционное имущество, должна определить, отвечает ли имущество критериям признания инвестиционного имущества в соответствии с МСБУ 40 и отвечает ли операция критериям приобретения бизнеса в соответствии с МСФО 3.

Руководство считает, что применение указанных поправок к МСФО не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, и их требования не учитывались на дату выпуска данной финансовой отчетности. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 г. Компания осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных единиц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисков, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Компания уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

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

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

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Компания планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Компания провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Компания принимает во внимание пояснения, выпущенные Советом по МСФО в рамках предварительного варианта документа в июле 2015 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

6. Выручка

За период с 01 января 31 декабря 2015 года доходы от реализации составили:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Доход от обучения	3,519,822	3,167,745
Дополнительные курсы	74,476	144,001
Библиотека	8,508	11,134
Итого	3,602,806	3,322,880

Выручка от основной деятельности возникает в процессе обычной деятельности Компании и включает: доходы от оказания услуг по высшему и послевузовскому образованию, предоставляемых по соответствующим лицензиям на право ведения образовательной деятельности, а также дополнительному образованию.

7. Себестоимость реализованных товаров и услуг

Себестоимость реализованных товаров и услуг:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Зарплата и отчисления	(1,586,322)	(1,549,945)
Амортизация	(87,336)	(96,328)
Организация конференции	(3,797)	(3,472)
Товары и материалы	(61,066)	(61,381)
Командировочные расходы	(31,558)	(29,058)
Коммунальные расходы	(75,880)	(85,824)
Ремонт и обслуживание	(17,151)	(4,468)
Услуги связи	(10,145)	(10,278)
Реклама	(705)	(180)
Консалтинговые расходы	-	(12,854)
Прочие расходы	(3,315)	(1,494)
Итого	(1,877,275)	(1,855,282)

Увеличение статьи «Заработная плата и связанные с ней налоги» было связано с произошедшей ежегодной индексацией дохода сотрудников. Уменьшение износа основных средств и НМА связано с истечением срока полезной службы основных средств. Такая динамика характерна для расходов, описанных в Примечаниях 8, 9.

8. Общие и административные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	(732,637)	(654,972)
Налоги	(66,547)	(73,825)
Износ ОС и НМА	(24,456)	(27,535)
Материалы	(13,7 28)	(13,832)
Командировочные и представительские расходы	(27,069)	(18,163)
Консалтинговые услуги	(11,746)	(11,144)
Восстановление/(начисление) резерва на ТМЗ	7,312	(9,281)
Банковские услуги	(7,926)	(9,204)
Ремонт и техобслуживание	(14,048)	(5,404)
Резерв по сомнительным долгам (Примечание 19,20)	1,195	(4,411)
Штрафы и пени	(4)	(185)
Коммунальные расходы	(1,954)	(469)
Услуги связи	(1,703)	(1,515)
Услуги по рекламе	(5,757)	(3,477)
Аренда транспорта	(1,407)	(1,030)
Страхование	(1,702)	(3,069)
Прочие расходы	(5,092)	(5,086)
Итого	(907,269)	(842,602)

9. Расходы по реализации

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	(135,187)	(110,394)
Расходы на рекламу	(16,278)	(24,829)
Организация социальных мероприятий	(6,890)	(6,841)
Транспортные и командировочные расходы	(14,629)	(10,154)
Материалы	(7,056)	(9,018)
Налоги	(55)	(948)
Набор студентов	(5,943)	(9,466)
Аренда	(717)	(754)
Услуги связи	(20)	(37)
Ремонт и техобслуживание	(60)	(79)
Коммунальные расходы	(5,121)	(5,471)
Износ ОС и НМА	(1,386)	(1,594)
Прочие расходы	(930)	(1,053)
Итого	(194,272)	(180,638)

10. Прочие доходы/ (расходы)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Доходы от операционной аренды	46,251	36,804
Доходы от курсовых разниц	1,887,191	30,649
Доходы от безвозмездно полученных активов	1,046	-
Доход при обмене валюты	30	-
Доход от выбытия активов	133	-
Полученные гранты	115,512	125,754
Прочие доходы	8,396	-
Итого доходы	2,058,559	193,207
Расходы по выбытию активов	(217)	(942)
Расходы по курсовым разницам	(31,025)	(14,586)
Расходы при обмене валюты	(58,164)	(2,567)
Расходы по целевой программе	(98,987)	(58,807)
Прочие расходы	(143)	-
Итого расходы	(188,536)	(76,902)
Нетто итог	1,870,023	116,305

Прочие доходы/(расходы) представляют собой другие статьи, отвечающие определению дохода/(расхода), и могут возникать или не возникать в ходе обычной деятельности Компании.

Увеличение прочих доходов в 2015 году связано с произошедшей в Республике Казахстан новой денежно-валютной политикой. В августе 2015 г. Правительство Казахстана приняло решение отпустить национальную валюту в свободное плавание, тем самым расширив коридор колебания курса тенге. В результате Компания получила положительный эффект от переоценки активов в иностранной валюте на 1,856,166 тыс. тенге (нетто).

К статье «Полученные гранты» отнесены целевые гранты полученные от спонсоров. Расходование целевых грантов отражено по статье «Расходы по целевой программе» (стипендии выданные студентам, командировочные и другие расходы).

11. Финансовые доходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Доход от прочих финансовых инвестиций (Примечание 23)	58,150	75,548
Амортизация дисконта по контракту о дополнительной электрической мощности (Примечание 22)	3,284	1,005
Итого	61,434	76,553

12. Расход по корпоративному налогу

Согласно статье 135-1 Налогового Кодекса Республики Казахстан Компания в рамках своей бизнес-образовательной деятельности имеет право уменьшить сумму исчисленного корпоративного подоходного налога на 100%, если доход от основной деятельности составляет не менее 90% от общего дохода. За отчетный период положительная курсовая разница (Примечание 10), превысила доход от основной деятельности более чем 10%, поэтому у Компании возникло обязательство по уплате корпоративного подоходного налога.

Применяемая для Компании налоговая ставка от неосновной деятельности составляет 20% и представляет собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний.

Примечание к Отчету о совокупном доходе:

<i>в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 год	2014 год
Расходы (экономия) по отложенному налогу	-	-
Расходы по текущему налогу	631,361	-
Итого	631,361	-

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20% (2014:0%), с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за 2015 год представлена ниже:

<i>в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 год	2014 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2,555,210	637,216
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	0%
Условный расход по подоходному налогу	511,042	-
Корректировка по текущему налогу предыдущих лет	-	-
Налоговый эффект расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	34,781	-
Налоговый эффект дохода включаемого в налоговую базу	85,538	-
Расходы по налогу на прибыль	631,361	-

13. Основные средства

Ниже представлены изменения в балансовой стоимости основных средств:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2014г.	98,443	1,953,721	513,147	35,283	620,545	-	3,221,139
Поступления	-	-	29,026	-	16,030	147,672	192,728
Перевод	-	21,056	29,447	(607)	(28,840)	(21,056)	-
Выбытия	-	(14,130)	(16,330)	-	(4,731)	-	(35,191)
На 31 декабря 2014 г.	98,443	1,960,647	555,290	34,676	603,004	126,616	3,378,676
Поступления	-	-	24,790	-	15,575	103,774	144,139
Выбытия	-	-	(22,590)	-	(2,880)	-	(25,470)
На 31 декабря 2015 г.	98,443	1,960,647	557,490	34,676	615,699	230,390	3,497,345
Накопленный износ							
На 1 января 2014г.	-	417,529	442,349	25,454	471,871	-	1,357,203
Начислено за год	-	38,935	31,633	2,189	51,942	-	124,699
Реклассификация	-	-	(23,440)	562	22,878	-	-
Выбытия	-	(14,034)	(16,059)	-	(4,157)	-	(34,250)
На 31 декабря 2014 г.	-	442,430	434,483	28,205	542,534	-	1,447,652
Начислено за год	-	39,244	27,202	1,860	44,163	-	112,469
Реклассификация	-	-	46,880	(1,124)	(45,756)	-	-
Выбытия	-	-	(19,628)	-	(2,742)	-	(22,370)
На 31 декабря 2015 г.	-	481,674	488,937	28,941	538,199	-	1,537,751
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2015 г.	98,443	1,478,973	68,553	5,735	77,499	230,390	1,959,594
На 31 декабря 2014 г.	98,443	1,518,217	73,927	7,595	106,228	126,614	1,931,024

В течение отчетного периода износ по основным средствам распределялся по следующим статьям расходов:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	87,336	96,322
Общие и административные расходы	23,747	26,784
Расходы по реализации	1,386	1,592
Итого	112,469	124,699

На конец 2015 и 2014 гг. стоимость полностью амортизированных, но не списанных основных средств, составляла 795,809 тыс. тенге и 690,092 тыс. тенге соответственно.

Компания заключила краткосрочный договор аренды земельного участка, находящегося по адресу Алатауский район, мкр. Алгабас, площадью 1,7 га, кадастровый номер 20-321-032-251 сроком до 4 марта 2017 год, сделка была зарегистрирована в органах юстиции г. Алматы. Целевое назначение земельного участка - строительство спортивного комплекса. По истечении срока Компания имеет преимущественное право на перезаключение договора аренды на новый срок, однако Управление

земельных отношении г.Алматы оставляет за собой право досрочно расторгнуть Договор аренды земельного участка в случае неиспользования по назначению в течение двух лет.

В составе незавершенного строительства отражены капитализированные ремонтные работы здания общежития университета, принадлежащего Компании на праве собственности. Капитализированные ремонтные работы в разрезе подрядчиков:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Остаток незавершенного ремонта на 01/01/2015	подписаны акты выполненных работ	Остаток незавершенного ремонта на 31/12/2015
НурЖолСтрой ТОО	122,339	62,739	185,078
Forward & K ТОО	-	17,966	17,966
Рауан-Строй ТОО	-	23,070	23,070
ВОЛКОВА ИП	226	-	226
Valent ТОО	1,591	-	1,591
Fortis ТОО	482	-	482
RB ТОО	1,978	-	1,978
	126,615	103,774	230,390

Заклучены договоры с вышеуказанными Подрядчиками на выполнение капитального ремонта согласно проектно-сметной документации (далее - ПСД) в общежитии Университета. По состоянию на 31 декабря 2015г., работы по капитальному ремонту завершены. Однако еще не проведена экспертиза и техническое обследование зданий для определения характера работ по сложности (текущий или капитальный). Руководство Компании планирует определить характер произведенных расходов и в зависимости от заключения эксперта сделать дальнейшую ре-классификацию этих расходов: на увеличение первоначальной стоимости основных средств или на расходы периода. Также Компания планирует продолжить работы по капитальному ремонту. Для этой цели в октябре 2015 года был заключен договор на поставку лифтового оборудования с ТОО «HyundaiElevators» на 10,798.3 тыс. тенге и оплачен аванс в размере 100% от суммы договора (Примечание 15).

14. Нематериальные активы

На 31 декабря нематериальные активы включали следующее:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
Баланс на 1 января 2014 г.	2,722	44	2,766
Поступления	4,933	-	4,933
Баланс на 1 января 2015 г.	7,655	44	7,699
Поступления	4,728	-	4,728
Выбытие	(1,220)	(44)	(1,264)
На 31 декабря 2015 г.	11,163	-	11,163
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2014 г.	1,875	26	1,901
Амортизация	712	6	718
Баланс на 1 января 2015 г.	2,587	32	2,619
Амортизация	772	7	779
Выбытие	-	(39)	(39)
На 31 декабря 2015 г.	3,359	-	3,359
Чистая балансовая стоимость			
Баланс на 31 декабря 2015 г.	7,804	-	7,804
Баланс на 31 декабря 2014 г.	5,068	12	5,080

В течение отчетного периода амортизация по нематериальным активам распределялась по следующим статьям расходов:

(в тысячах казахстанских тенге)	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	-	6
Общие и административные расходы	779	751
Расходы по реализации	-	2
Итого	779	759

15. Долгосрочные авансы

(В тысячах казахстанских тенге)	2015 г.	2014 г.
Авансы, выданные под приобретение основных средств	10,818	44,270
Итого	10,818	44,270

Компанией были заключены договоры на выполнение капитального ремонта здания общежития, подробно расписано в Примечании 13.

16. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

(В тысячах казахстанских тенге)	2015 г.	2014 г.
Наличность в кассе	1355	739
Деньги на текущих счетах в банках	198,396	154,995
Итого	199,751	155,734

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

(В тысячах казахстанских тенге)	2015 г.	2014 г.
Тенге	184,815	138,549
Доллары США	1,539	15,940
Евро	13,397	1,240
Фунты стерлингов	-	5
Итого	199,751	155,734

17. Денежные средства, ограниченные в использовании

(В тысячах казахстанских тенге)		2015 г.	2014 г.
Депозиты с ограничением использования в АО "Казкоммерцбанк"	Moody's Investors Service: Standard & Poor's: B-/негативный/С, kzBB- (15.10.15)	175	175
Депозиты с ограничением использования в АО "БанкЦентрКредит"	Moody's Investors Service: B2/негативный (в нац. валюте), B1.kz (09.03.16) Standard & Poor's: /B, kzBB+ (01.12.15)	175	910
Итого		350	1,180

Компанией заключены договоры с АО «Казкоммерцбанк» и АО «БанкЦентрКредит» на условные банковские вклады - это гарантийные взносы за привлекаемых иностранных специалистов в целях исполнения требований законодательства Республики Казахстан о порядке и условиях размещения гарантийных и залоговых взносов, вносимых за ввозимую в Республику Казахстан иностранную рабочую силу. Возврат суммы взноса или его части осуществляется Банком только на основании письменного разрешения уполномоченного государственного органа.

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала следующее:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Задолженность студентов за обучение	173,208	234,985
Прочая задолженность	20,091	13,819
	193,299	248,804
Резерв по сомнительным долгам	(123,400)	(123,673)
Итого	69,899	125,131

Прочая задолженность включает в себе задолженность студентов за библиотеку, за проживание и за другие услуги.

Ниже представлен анализ кредитного качества торговой дебиторской задолженности:

Просроченная, но не обесцененная

	Всего	<180 дней	180 - 365 дней	>365 дней
<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>				
2015 г.	69,899	69,899	-	-
2014 г.	125,131	118,360	3,581	3,190

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 29. Описание процессов, используемых Компанией для управления кредитными рисками, приведено в Примечании 31.

Изменение в резерве по сомнительным долгам торговой и прочей дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г и 2014 г., представлено в следующем виде:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
На начало года	(123,673)	(91,280)
Начислено за год	(43,041)	(32,676)
Восстановлено за год	43,314	283
На конец года	(123,400)	(123,673)

19. Прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря прочая дебиторская задолженность включала следующее:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Авансы выданные	33,405	42,943
Арендная плата к получению	7,669	24,029
Расходы будущих периодов	4,367	3,040
Задолженность работников	3,660	6,366
Прочая задолженность	22,474	24,147
	71,575	100,525
Резерв по сомнительным долгам	(20,324)	(21,247)
Итого	51,251	79,278

Прочая задолженность включает сомнительные требования поставщикам по авансам и другие безнадежные требования предыдущих периодов, по которым создан полный резерв на покрытие.

Изменение в резерве по сомнительным долгам прочей задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г и 2014 г., представлено в следующем виде:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
На начало года	(21,247)	(49,229)
Начислено за год	(4,390)	-
Восстановлено за год	5,313	27,982
На конец года	(20,324)	(21,247)

20. Запасы

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы	72,015	70,276
Товары	2,126	2,268
	74,141	72,544
Резерв на товарно-материальные запасы	(4,854)	(12,166)
Итого	69,287	60,378

За отчетный период движение товарно-материальных запасов представлено в следующем виде:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.
Баланс на 1 января	72,544
Приобретено за период	83,447
Списано за период	(81,850)
Баланс на 31 декабря	74,141

Движение в резерве на товарно-материальные запасы представлено в следующем виде:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Баланс на 1 января	12,166	2,884
Начислено за период (Примечание 8)	-	10,752
Восстановлено за период	(7,312)	(1,470)
Баланс на 31 декабря	4,854	12,166

21. Текущие налоговые активы

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
НДС за нерезидента	10,902	15,968
Прочие налоги	16,810	38,583
Итого	27,712	54,551

Прочие налоги включают авансовые платежи по КПН за нерезидентов, КПН от суммы вознаграждения удержанного у источника выплаты, налог на имущество и транспорт и другие обязательные платежи согласно Налоговому законодательству РК.

22. Финансовые активы

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Дебиторская задолженность за дополнительную электрическую мощность, долгосрочная часть	47,289	50,708
Дебиторская задолженность за дополнительную электрическую мощность, текущая часть	3,419	3,419
Дисконт дебиторской задолженности за дополнительную электрическую мощность	(28,344)	(34,484)
Корректировка дисконта согласно пересчету	-	2,856
Итого	22,364	22,499

В том числе:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2013 г.
Финансовые активы, краткосрочная часть	3,419	3,419
Финансовые активы, долгосрочная часть	18,945	19,080
Итого	22,364	22,499

Согласно Приказу Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий от 21.02.2007 «Об утверждении Правил компенсирования затрат энергопередающей организации на расширение и реконструкцию сетей транспортировки энергии общего пользования на возвратной основе», между АО

«Компания Алматы Жарык» и Компанией заключен договор на присоединение дополнительных мощностей от 10.10.2007 года на сумму 68,370 тыс. тенге. Данная сумма должна быть погашена ежемесячными равными частями по 284,875 тенге, начиная с 01.11.2010 г. по 01.10.2030 г. Компания признала заем по амортизированной стоимости. В 2012 г. для отражения справедливой стоимости займа использовалась эффективная процентная ставка в размере 14.9%. В 2013 г., следуя принципу рациональной финансовой осторожности, руководством была пересмотрена ставка дисконтирования на 7.5%. По состоянию на 31 декабря 2015 г. финансовые активы составили 22,364 тыс. тенге, долгосрочная и текущая части составляют 18,945 тыс. тенге и 3,419 тыс. тенге соответственно.

23. Прочие финансовые инвестиции

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Прочие краткосрочные финансовые инвестиции	4,509,313	1,876,084
Итого	4,509,313	1,876,084

Прочие финансовые инвестиции в разрезе валют:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Депозиты в казахстанских тенге	262,787	1,444,471
Прочие краткосрочные финансовые инвестиции	4,246,526	431,613
Итого	4,509,313	1,876,084

Движение прочих финансовых инвестиций за 2015 год представлено в следующей таблице:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Период действия Договора банковского вклада «Накопительный плюс»				
	24.10.2014- 24.10.2015	29.10.2015 -29.10.2016	09.12.2014- 09.12.2015	30.07.2015- 30.07.2016	Всего
Валюта Договора	USD	USD	KZT	KZT	
Ставка вознаграждения	до 11.02.2015- 1%, после - 1.5%	3%	до 11.02.2015- 6,5%, после - 7.5%	10%	
Остаток по состоянию на 31.12.2014	1,444,471	-	431,613	-	1,876,084
Вклад в депозит	1,096,915	3,484,346	500,000	465,624	5,546,886
Курсовая разница	1,069,589	753,139			1,822,728
Начислено вознаграждение, нетто	22,125	8,253	6,283	2,908	39,569
Перевод на расчетный счет	(3,633,100)		(937,896)	(216,563)	(4,787,559)
Начисл.вознаграждение за дек. 2015г		10,818		787	11,604
Остаток по состоянию на 31/12/2015	-	4,256,557	-	252,756	4,509,313

По всем вышеупомянутым депозитам начисление вознаграждения производится ежемесячно при условии поддержания Вкладчиком минимального неснижаемого остатка на счете.

По вкладу допустимы дополнительные взносы и частичные востребования при условии поддержания минимального неснижаемого остатка. В соответствии с казахстанским налоговым законодательством из вознаграждения удерживается подоходный налог у источника выплаты в размере 15%. Начисление вознаграждения производится на основе базы 365 дней в году фактические/календарные дни месяца. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., финансовый доход по депозитам составил 58,150 и 75,548 тыс. тенге соответственно (Примечание 11).

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	18,471	35,009
Авансы полученные	1,216,728	1,227,241
Задолженность по оплате труда	1,651	1,204
Итого	1,236,850	1,263,454

Условия, относящиеся к кредиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 29. Описание процессов, используемых Компанией для управления кредитными рисками, приведено в Примечании 31.

25. Краткосрочные оценочные обязательства

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Резерв по неиспользованным отпускам	234,005	225,206
Начисленные расходы	3,586	5,201
Прочие резервы	44,768	21,501
Итого обязательств	282,359	251,908

Прочие резервы включают целевые пожертвования и разного рода благотворительные взносы в пользу Университета, удержанные из дохода работника по договоренности сторон. Средства этого фонда будут расходоваться по усмотрению Компании и работника на различные цели, также работник имеет право обратно затребовать эти удержанные средства из заработной платы.

Изменение в резерве по отпускам за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 2014 г., представлено в следующем виде:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
На начало года	(225,206)	(274,694)
Начислено за год (Примечания 7,8,9)	(261,784)	(191,415)
Восстановлено за год	252,985	240,903
На конец года	(234,005)	(225,206)

26. Текущие налоговые обязательства

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Индивидуальный подоходный налог	34,560	37,799
Корпоративный подоходный налог	631,361	-
Налог на добавленную стоимость	6,669	7,232
Социальный налог	27,521	16,217
Итого текущих налоговых обязательств	700,111	61,248

27. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Обязательные пенсионные взносы	15,246	9,199
Обязательные социальные отчисления	2,924	2,596
Итого обязательств	18,170	11,795

28. Собственный капитал

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
Уставный капитал	537,146	537,146
Нераспределенная прибыль	4,153,507	2,229,658
Итого собственный капитал	4,690,653	2,766,804

По состоянию на 31 декабря 2015 г. уставный капитал Компании представлен следующим образом:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Количество объявленных акций (шт.)	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Выкупленные акции в уставном капитале	Выпущенный уставный капитал
Простые акции по номинальной стоимости 1,000 тенге	500,750	500, 750	500,750	500,750

Простые акции по номинальной стоимости 432 тенге	84,250	36,396	36,396	36,396
	585,000	537,146	537,146	537,146

Акционеры

	Количество простых акций	Соотношение в %
ЮЛ ГУ Комитет гос.имущества и приватизации МФ РК	234,012	40
Чан Йан Бэнг -физическое лицо	350,988	60
	585,000	100

Компания была перерегистрирована в акционерное общество с уставным капиталом в размере 500,750 тыс. тенге (номинальная стоимость акций первого выпуска 500,750 простых акций составляет 1,000 тенге). Уставный капитал Компании был сформирован посредством передачи реорганизованной государственной некоммерческой организации «КИМЭП» имущественного комплекса Государственного учреждения «Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования при Президенте Республики Казахстан» в ходе приватизации на основании Указа Президента Республики Казахстан №1178 от 28 августа 2003 г. «О реорганизации Казахстанского института менеджмента, экономики и прогнозирования при Президенте Республики Казахстан» и Постановления Правительства Республики Казахстан №1148 от 14 ноября 2003 г. «О реорганизации Казахстанского института менеджмента, экономики и прогнозирования при Президенте Республики Казахстан». Оценка была проведена в соответствии с законодательством Республики Казахстан о приватизации и оценочной деятельности. Оценка имущественного комплекса была определена в размере 403,800 тыс. тенге на основе доходного метода. Оставшаяся часть уставного капитала Компании была сформирована денежными средствами.

В соответствии с соглашением акционеров от 04 июня 2004 года до 01 января 2006 года должен был быть произведен дополнительный выпуск 84,250 акций. Исключительное право на приобретение акций дополнительного выпуска было предоставлено основному акционеру. Также было оговорено, если после 01 января 2006 г. возникнут планы по выпуску дополнительных акций для поддержания финансовой стабильности Компании, приоритет в приобретении данных акций также будет отдаваться основному акционеру, пока другой акционер - Комитет по государственному имуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан владеет 40 процентами уставного капитала Компании. В 2005 г. был зарегистрирован дополнительный выпуск 84,250 простых акций номинальной стоимостью 432 тенге. В результате уставный капитал был увеличен на 36,396 тыс. тенге. Дополнительно выпущенные акции были оплачены основным акционером денежными средствами.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан некоммерческие организации не имеют право распределять дивиденды.

29. Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанная сторона - юридическое лицо, которое связано с Компанией, а также человек или близкий член человека, связанного с Компанией, если этот человек:

- имеет существенное влияние над Компанией; или
- член ключевого руководящего персонала Компании.

Близкие члены семьи физического лица - это те члены семьи, которые, как ожидается, могут повлиять, или оказаться зависимыми от указанного физического лица, в их отношениях с Компанией.

Ключевой руководящий персонал - это лица, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, управление и контролирование деятельности Компании, прямо или косвенно, включая директора (исполнительного или иного) и лиц, занимающих аналогичную по статусу должность в данной компании.

а) Операции с участием прочих связанных сторон (компаниями, связанными с членами семьи ключевого руководящего персонала или самого персонала, связанные стороны акционеров Компании)

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах операций, которые были совершены со связанными сторонами за 2015 год.

Наименование связанных сторон	Дебиторская задолженность на начало периода	Кредиторская задолженность на начало периода	Обороты по ДТ	Обороты по КТ	Дебиторская задолженность на конец периода	Кредиторская задолженность на конец периода
USKO International TOO (собственность супруги Президента Компании)						
Спонсорство и гранты	-	-			-	-
Авансы выданные (Примечание 18)	77	-			77	-
Авансы полученные (Примечание 23)	-	194			-	194
Оплата за услуги	-	-			-	
Задолженность на конец периода	-	117	-	-	-	117
USKO Logistic International JSC (собственность супруги Президента Компании)						
Авансы полученные (Примечание 23)	-	144	-	-	-	144
Задолженность на конец периода	-	144			-	144
USKO Mebel TOO (собственность супруги Президента Компании)						
Авансы выданные (Примечание 18)	-	-	980	980	-	-
Оплата за услуги (Примечание 23)	-	-	416	416	-	-
Задолженность на конец периода	-	-			-	-
Министерство Образования РК (является связанной стороной акционера- Государства Республики Казахстан)						
Доход от аренды (Примечание 10)			18	18		-
Авансы выданные (Примечание 18)	-	3,964	6,540	8,069		5,493
Задолженность на конец периода	-	3,964	-	-	-	3,964
Буран Бойлер TOO (Член Совета Директоров Компании работает по совместительству)						
Авансы полученные (Примечание 23)	-	1,043			-	1,043
Задолженность на конец периода	-	1,043			-	1,043
JT International Korea Inc (связанная сторона Члена Совета Директоров)						
Авансы полученные (Примечание 23)		596				596
Задолженность на конец периода		596				596
JTI Kazakhstan (связанная сторона Члена Совета Директоров)						
Доход от подготовительны	6,608		516	7,124	-	

х курсов (Примечание 6)				
Авансы полученные (Примечание 23)	7,415	9,214	1,799	-
Задолженность на конец периода	807			

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами в 2014 году.

Наименование связанных сторон	Дебиторская задолженность на начало периода	Кредиторская задолженность на начало периода	Обороты по ДТ	Обороты по КТ	Дебиторская задолженность на конец периода	Кредиторская задолженность на конец периода
USKO International TOO						
Спонсорство и гранты	-	-	419	419	-	-
Авансы выданные	77	-	-	-	77	-
Авансы полученные	-	613	419	-	-	194
Оплата за услуги	-	-	56	56	-	-
Задолженность на конец периода	-	536	-	-	-	117
USKO Logistic International JSC						
Авансы полученные	-	144	-	-	-	144
Задолженность на конец периода	-	144			-	144
USKO Mebel TOO						
Авансы выданные	-	-	649	-	-	-
Оплата за услуги	-	-	-	649	-	-
Задолженность на конец периода	-	-			-	-
Министерство образования РК						
Авансы выданные	-	4,117	2,118	1,965	-	3,964
Задолженность на конец периода	-	4,117	-	-	-	3,964
Буран Бойлер TOO						
Авансы полученные	-	439	-	604	-	1,043
Задолженность на конец периода	-	439			-	1,043

б) Операции с управленческим персоналом

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал в Примечании 8.

(В тысячах казахстанских тенге)	2015	2014
Заработная плата	101,857	90,328
Отчисления по социальному налогу	16,749	11,950
	118,606	102,278

Заработанная плата включает «Вознаграждения работникам»).

все вознаграждения и компенсации работникам (МСФО 19 Вознаграждения работникам включают все формы возмещения,

выплаченные, подлежащие выплате или предоставляемые Компанией или от имени Компании за услуги, оказанные Компании.

Заработанная плата за отчетный период в разрезе ключевого персонала:

Должность	(В тысячах казахстанских тенге)
Заместитель проректора по академическим вопросам	16,046
Декан школы права	13,342
Ректор и заместитель Президента	16,155
Декан школы социальных наук (CSS)	13,789
Заместитель проректора по администрации и финансам	9,560
Декан школы бизнеса им. Бэнга (BCB)	20,127
Президент	12,838
	101,857

30. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. 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 вкуче 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 и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия предоставления кредитов в Казахстане. Несмотря на то что казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее существует неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержания устойчивости деятельности Компании в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Компании способом, который в настоящее время не поддается определению.

Налогообложение

На деятельность и финансовое положение Компании может оказать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов весьма сурова, штрафные санкции включают в себе штрафы, обычно в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню в 2,5 кратном размере ставки рефинансирования установленной Национальным Банком РК за каждый день просрочки неуплаченной суммы налогов. В результате сумма неустойки может превышать сумму основного налога. Финансовые периоды остаются открытыми для налоговой проверки в течение пяти лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. Исходя из вышеизложенного окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превышать сумму, отнесенную на расходы в данной отчетности.

Компания считает, что толкование применимого законодательства является верным и вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена риску довольно высокая.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания является объектом применения различных законов и положений Республики Казахстан по вопросам охраны окружающей среды. Хотя руководство уверено, что Компания выполняет все требования таких законов и положений, нельзя быть уверенным в том, что не существует непредвиденных обязательств.

Руководство считает, что такие обязательства не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании и, соответственно, в прилагаемой финансовой отчетности не отражены резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов.

Страховые полисы

Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- ✓ страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда жизни и здоровью третьих сторон и за причинение вреда окружающей среде;
- ✓ страхование имущества;
- ✓ обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств.

Договорные обязательства по будущей операционной аренде - Компания в качестве арендодателя

Компания заключила договоры о коммерческой аренде жилых, учебных и прочих помещений. Данные договоры аренды имеют срок длительностью от 1 года до 3 лет. Минимальная арендная плата к получению в будущих периодах по состоянию на 31 декабря составляет:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	2015 г.	2014 г.
В течение одного года	4,895	6,298
Свыше одного года, но не более пяти лет	7,440	4,708
Итого	12,335	11,006

Договорные обязательства по целевому использованию земельных участков перед государством

Компания имеет земельные участки на правах частной собственности в селе Байсерке Илийского района на 50 га и краткосрочной аренды в мкр Алгабас Алатайского района на 1,7 га. Данные земельные участки находятся под угрозой конфискации со стороны акимата в связи с неиспользованием данного земельного участка по его целевому назначению. В документе на земельный участок в селе Байсерке несмотря на право собственности, целевым назначением является строительство и обслуживание образовательного комплекса. Земельный участок на 1,7 га в мкр Алгабас выдан государством на пользование на условиях аренды для строительства спортивного комплекса. За отчетный период Компания не вела строительные работы на вышеуказанных земельных участках. Уведомлений и исков со стороны государства не поступали, однако это не исключает угрозу риска конфискации.

Судебные разбирательства

По мнению руководства Компании, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение и которые не были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

31. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Компании и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. Активами Компании являются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Компания подвержена рыночному риску, валютному риску и кредитному риску. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Деятельность Компании, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Компании и целям в области управления рисками.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, депозиты.

Валютный риск

Валютный риск-это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Выраженные в иностранной валюте денежные активы и обязательства вызывают подверженность валютному риску. Руководство Компании считает, что в балансе преобладают активы и обязательства в национальной валюте, и достаточно инструментов для регулирования валютных колебаний.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности).

Торговая дебиторская задолженность

Компания осуществляет операции посредством предоставления обучения физическим и юридическим лицам, основной номенклатурной группой являются студенты. В платежных ведомостях, которые ведутся в электронной автоматизированной базе (Intranet), имеется информация о количестве зарегистрированных предметов студентом, стоимость кредитов, сумма к оплате, оплаченная сумма и информация по сумме задолженности. Таким образом, благодаря тому, что база является автоматизированной (связывающая операции бухгалтерского отдела и отдела регистрации), сотрудники регистратуры отслеживают задолженности студентов. При просрочке платежей студентам начисляются штрафы за позднюю оплату. Для уменьшения риска в случае, если студент не погашает задолженность, студент, а также его гарант (физическое либо юридическое лицо, гарантирующее оплату за обучение) подписывают соглашение о возврате долга, что дает университету в случае отказа от оплаты студентом подать в суд на гаранта.

Дебиторская задолженность распределена по однородным группам и постоянно оценивается на предмет обесценения на совокупной основе, в результате чего риск Компании по безнадежной задолженности является несущественным.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых институтах, осуществляется Компанией в соответствии с внутренней политикой. Излишки средств переводятся на депозитный счет.

Ниже представлена информация об имеющейся торговой дебиторской задолженности, остатках на счетах в банках и кассе и о наличии рейтинга.

<i>Наименование</i>		<i>Рейтинги</i>	<i>Задолженность /остаток по состоянию на 31.12.2015 г. (тыс. тенге)</i>
Дебиторская задолженность:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Отсутствует		69,899
	Итого		69,899
Денежные средства			
Денежные средства в кассе	Отсутствует		1,355

АО «БанкЦентрКредит»	Moody's Investors Service: B2/негативный (в нац. валюте), B1.kz (09.03.16) Standard & Poor's: /B, kzBB+ (01.12.15)	198,396
Депозиты с ограничением использования в АО "Казкоммерцбанк"	Standard & Poor's: B-/негативный/С, kzBB- (15.10.15)	175
Депозиты с ограничением использования в АО "БанкЦентрКредит"	Moody's Investors Service: B2/негативный (в нац. валюте), B1.kz (09.03.16) Standard & Poor's: /B, kzBB+ (01.12.15)	175
Депозиты в АО «БанкЦентрКредит» (на 12 месяцев)	Moody's Investors Service: B2/негативный (в нац. валюте), B1.kz (09.03.16) Standard & Poor's: /B, kzBB+ (01.12.15)	4,509,313
Итого денежные средства		4,709,415
Итого максимальная подверженность кредитному риску		4,708,060

Риск ликвидности

Риск ликвидности-это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Обычно Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий и т. д.

В нижеследующей таблице отражаются контрактные сроки Компании по финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата либо когда Компания ожидает получить оплату.

(В тысячах казахстанских тенге)	менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	199,751	-	-	-	-	199,751
Денежные средства, ограниченные в использовании	350	-	-	-	-	350
Торговая дебиторская задолженность	-	69,899	-	-	-	69,899
Финансовые активы	-	855	855	1,709	18,945	22,364
Прочие финансовые инвестиции	-	-	-	4,509,313	-	4,509,313
	200,101	70,754	855	4,511,022	18,945	4,801,677
Торговая и прочая кредиторская задолженность	103,071	309,213	309,213	412,283	103,070	1,236,850
Краткосрочные оценочные обязательства					282,359	282,359
	103,071	309,213	309,213	412,283	385,429	1,519,209
Чистая позиция на 31 декабря 2015г	97,030	(238,459)	(308,358)	4,098,739	(366,484)	3,282,468

32. События после отчетной даты

Руководством Компании 16 марта 2016 года было принято решение о конвертации денежных средств, находящихся на депозите в АО «БанкЦентрКредит» в сумме 12,5 млн долларов США в казахстанские тенге.

30 марта 2016 года Руководством Компании была рассмотрена просроченная дебиторская задолженность за обучение и принято решение списать за счет ранее созданного резерва безнадежных долгов на сумму 59,647 млн. тенге.

33. Дата утверждения финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность утверждена 11 апреля 2016 г.