

АО «Университет Нархоз»

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6-7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9-10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-50



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

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Руководству АО «Университет Нархоз»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Университет Нархоз» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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



При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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



АО «Университет Нархоз»

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Страница 3

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группы утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:

Неземковский С. В.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000182 от 2-июня 2014 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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

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

27 августа 2018 года

тыс. тенге	Примечание	2017 г.	2016 г.
Доходы от реализации образовательных услуг	4	4,754,967	4,251,037
Доходы от аренды		224,110	123,950
Доходы от предоставления услуг спортивно-оздоровительного комплекса		186,983	165,528
Доходы от предоставления услуг по проживанию в общежитии		117,526	109,219
Финансовые доходы	5	102,089	109,086
Доходы от реализации книжно-полиграфической продукции		72,844	67,616
Доходы от переоценки инвестиционной собственности	14	17,092	-
Доходы от продажи инвестиционной собственности	14	-	50,531
Прочие доходы		268,226	158,613
Всего доходов		5,743,837	5,035,580
Расходы на оплату труда	6	(3,764,915)	(3,509,534)
Услуги сторонних организаций	7	(679,626)	(581,002)
Расходы от обесценения активов, предназначенных для продажи	14	(460,095)	-
Износ и амортизация		(374,040)	(360,541)
Расходы, связанные с учебным процессом	8	(332,122)	(236,604)
Расходы от переоценки инвестиционной собственности	14	-	(168,045)
Расходы от обесценения основных средств по результатам переоценки	12	(16,280)	(160,148)
Финансовые расходы	9	(40,233)	(123,911)
Прочие расходы	10	(820,021)	(701,883)
Всего расходов		(6,487,332)	(5,841,668)
Убыток до налогообложения		(743,495)	(806,088)
Экономия (расход) по подоходному налогу	11	5,664	(5,019)
Убыток за год		(737,831)	(811,107)
Убыток, причитающийся:			
- собственникам Общества		(738,188)	(810,990)
- держателям неконтролирующих долей		357	(117)
Убыток за год		(737,831)	(811,107)

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Основные средства	12	5,521,854	5,524,538
Нематериальные активы	13	291,789	196,737
Инвестиционная собственность	14	745,162	1,950,725
Долгосрочная дебиторская задолженность		12,891	1,320
Долгосрочные депозиты в банках	15	50,000	50,000
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		21,137	-
Прочие долгосрочные активы		85	17,263
Долгосрочные активы		6,642,918	7,740,583
Запасы		138,656	137,053
Денежные средства, ограниченные в использовании	20	9,196	54,338
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	126,964	115,336
Краткосрочная часть кредитов выданных		130	2,912
Краткосрочные депозиты в банках	15	1,161,124	1,984,041
Денежные средства и их эквиваленты	17	1,246,892	863,255
Краткосрочные активы, предназначенные для продажи	14	762,560	-
Авансы на приобретение нематериальных активов		-	67,531
Прочие краткосрочные активы		173,402	159,665
Краткосрочные активы		3,618,924	3,384,131
Всего активов		10,261,842	11,124,714
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	524,775	524,775
Резерв переоценки основных средств		2,799,040	2,859,794
Прочий резервный капитал		90,273	90,273
Нераспределенная прибыль		5,398,020	6,071,266
Собственный капитал, причитающийся собственникам Общества		8,812,108	9,546,108
Неконтролирующая доля		395	38
Всего собственного капитала		8,812,503	9,546,146
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть кредитов и займов	19	62,493	147,731
Прочие долгосрочные обязательства		16,513	-
Отложенное налоговое обязательство	11	192,275	199,515
Всего долгосрочных обязательств		271,281	347,246
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть кредитов и займов	19	101,657	94,490
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	328,774	317,518
Авансы полученные	21	747,627	819,314
Всего краткосрочных обязательств		1,178,058	1,231,322
Всего обязательств		1,449,339	1,578,568
Всего собственного капитала и обязательств		10,261,842	11,124,714

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Собственный капитал, причитающийся собственникам Общества						
	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего	Неконтролирующая доля	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2016 года	317,205	3,017,166	90,273	6,834,594	10,259,238	155	10,259,393
Всего совокупного убытка							
Убыток за год	-	-	-	(810,990)	(810,990)	(117)	(811,107)
Прочий совокупный доход							
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Переоценка земельных участков и зданий	-	(109,710)	-	-	(109,710)	-	(109,710)
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>	-	(109,710)	-	-	(109,710)	-	(109,710)
Всего прочего совокупного дохода	-	(109,710)	-	-	(109,710)	-	(109,710)
Всего совокупного убытка за год	-	(109,710)	-	(810,990)	(920,700)	(117)	(920,817)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Взнос в уставный капитал	207,570	-	-	-	207,570	-	207,570
Всего операций с собственниками	207,570	-	-	-	207,570	-	207,570
Прочие изменения в собственном капитале							
Перенос суммы прироста стоимости имущества от переоценки в результате амортизации и выбытий	-	(47,662)	-	47,662	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	524,775	2,859,794	90,273	6,071,266	9,546,108	38	9,546,146

тыс. тенге	Собственный капитал, причитающийся собственникам Общества						
	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего	Неконтролирующая доля	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2017 года	524,775	2,859,794	90,273	6,071,266	9,546,108	38	9,546,146
Всего совокупного убытка							
Убыток за год	-	-	-	(738,188)	(738,188)	357	(737,831)
Прочий совокупный доход							
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Переоценка земельных участков и зданий	-	4,188	-	-	4,188	-	4,188
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>	-	4,188	-	-	4,188	-	4,188
Всего прочего совокупного дохода	-	4,188	-	-	4,188	-	4,188
Всего совокупного убытка за год	-	4,188	-	(738,188)	(734,000)	357	(733,643)
Прочие изменения в собственном капитале							
Перенос суммы прироста стоимости имущества от переоценки в результате амортизации и выбытий	-	(64,942)	-	64,942	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	524,775	2,799,040	90,273	5,398,020	8,812,108	395	8,812,503

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления денежных средств		
реализации товаров и услуг	5,209,246	4,757,900
прочие поступления	631,578	486,323
Всего поступлений денежных средств	5,840,824	5,244,223
Выбытия денежных средств		
платежи поставщикам за товары и услуги	(1,533,811)	(1,389,829)
выплаты заработной платы	(2,964,241)	(2,754,143)
другие платежи в бюджет и внебюджетные фонды	(885,425)	(914,961)
прочие выплаты	(447,101)	(391,586)
Вознаграждения уплаченные по займам	(16,910)	(54,511)
Всего выбытий денежных средств	(5,847,488)	(5,505,030)
Использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(6,664)	(260,807)
Подоходный налог уплаченный	(5,160)	-
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(11,824)	(260,807)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств ⁽¹⁾	(357,568)	(176,324)
Продажи основных средств и инвестиционной недвижимости	8,400	85,373
Приобретение нематериальных активов	(70,846)	(260,667)
Размещение банковских депозитов	(475,419)	(1,492,861)
Изъятия банковских депозитов	1,302,223	417,875
Вознаграждения полученные по депозитам	97,226	56,162
Погашения по кредитам выданным	-	1,694,900
Вознаграждения полученные по кредитам выданным	-	80,333
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	504,016	404,791
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выпуск акций	-	207,570
Получения займов	-	437,386
Погашения займов	(94,757)	(540,193)
Возмещение вознаграждения по полученным займам	-	1,044
Чистое (использование) движение денежных средств (в) от финансовой деятельности	(94,757)	105,807
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	397,435	249,791
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	863,255	651,608
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(13,798)	(38,144)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 17)	1,246,892	863,255

⁽¹⁾ В течение 2017 года Группа на безвозмездной основе получила книги в библиотечный фонд, включенные в состав прочих основных средств, на сумму 4,655 тыс. тенге (2016 год: 826 тыс. тенге).

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Университет Нархоз» (далее, «Общество») и финансовую отчетность его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа»).

Общество было создано 3 июля 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Согласно Уставу, целью создания и деятельности Общества является оказание образовательных услуг, соответствующих международным нормам и стандартам.

Общество осуществляет образовательную деятельность в сфере высшего и послевузовского профессионального образования на основании Государственной лицензии серии АБ №14019649, выданной 23 декабря 2014 года Комитетом по надзору и аттестации в сфере образования и науки Министерства образования и науки Республики Казахстан, и приложений к ней.

Общество было зарегистрировано как юридическое лицо в Департаменте юстиции города Алматы 1 января 1997 года по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, улица Жандосова, 55.

По состоянию на 31 декабря 2017 года среднесписочная численность работников Группы составила 1,469 человек (31 декабря 2016 года: 1,581 человек).

По состоянию на 31 декабря 2017 года количество студентов, обучающихся в Обществе и двух других дочерних предприятиях (Учреждение «Казахский университет экономики, финансов и международной торговли», Учреждение «Экономический колледж Университета Нархоз») составило 12,030 человек (31 декабря 2016 года: 12,171 человека).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов дочерние предприятия Общества представлены следующими предприятиями, которые объединены в консолидированной финансовой отчетности Общества:

Название	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля собственности, %	
			31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ТОО «SLS-строй»	Республика Казахстан	Строительство	100.00	100.00
Учреждение «Казахский университет экономики, финансов и международной торговли»	Республика Казахстан	Образование	100.00	100.00
ТОО «Издательство Экономика»	Республика Казахстан	Издательство и полиграфия	100.00	100.00
ТОО «КЭУ-Сервис»	Республика Казахстан	Строительство	100.00	100.00
ТОО «Енбекши-Агро»	Республика Казахстан	Сельское хозяйство	100.00	100.00
ТОО «Центр профессиональной сертификации»	Республика Казахстан	Организация квалификационных экзаменов	60.00	60.00
Учреждение «Экономический колледж Университета Нархоз»	Республика Казахстан	Образование	100.00	100.00
Корпоративный фонд «ESF»	Республика Казахстан	Социально-правовая защита обучающихся и преподавателей	100.00	100.00

Учреждение «Экономический колледж Университета Нархоз» и Корпоративный фонд «ESF» являются некоммерческими организациями, созданными при Обществе. В соответствии с Законодательством Республики Казахстан, данные организации имеют право осуществлять деятельность без образования уставного капитала.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа полностью принадлежит ЗПИФРИ «Верные инвестиции».

Контроль над управлением операционной, инвестиционной и финансовой деятельностью Группы осуществляет АО «Верный Капитал». Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 23.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге, которое произошло в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(б) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиционной собственности, отраженной по справедливой стоимости и земельных участков и зданий, которые отражены по переоцененной стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Общества и его дочерних предприятий является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

2 Основы учета, продолжение

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- расход по подоходному налогу – Примечание 11;
- справедливая стоимость основных средств – Примечание 12;
- справедливая стоимость инвестиционной собственности – Примечание 14.

(д) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- *Уровень 1:* котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- *Уровень 2:* исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- *Уровень 3:* исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 12 - справедливая стоимость основных средств;
- Примечание 14 – справедливая стоимость инвестиционной собственности;
- Примечание 22 – справедливая стоимость и управление рисками.

2 Основы учета, продолжение

(е) Изменения в учетной политике

Группа приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2017 года.

«Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7). МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требований к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода. Однако цель поправок может также быть достигнута и при ином формате раскрытия.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(ii) *Операции, исключаемые в процессе консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(б) Неконтролирующие доли

Неконтролирующие доли представляют собой капитал в дочернем предприятии, не причитающийся, прямо или опосредованно, Группе.

Неконтролирующие доли отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственного капитала, отдельно от капитала, причитающегося участникам Группы. Неконтролирующие доли в составе прибыли или убытка и общего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Доход

(i) Услуги

Группа генерирует доход путем оказания услуг образования. Доход от оказания услуг представляет собой справедливую стоимость полученного или подлежащего получению возмещения и признается в том случае, когда сумма выручки может быть надежно оценена, существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, связанные с оказанием услуг, стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода может быть надежно оценена, и затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть надежно оценены.

Доход от оказания услуг образования признается равномерно в течение академического года, когда Группа непосредственно оказывает данные услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(г) Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход Группы включает доход по банковским депозитам, положительные курсовые разницы, а также доходы по финансовой аренде. В состав финансовых расходов входят процентные расходы по займам и отрицательные курсовые разницы.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(д) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по обменным курсам, действовавшим на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы 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 надежно оценить.

(ж) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственного капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

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

Величина отложенных налогов определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Налогообложение, продолжение

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Образовательная деятельность в Республике Казахстан подлежит льготному налогообложению. В случае, когда организации, осуществляющие деятельность в социальной сфере, не выходят за рамки ограничений, установленных налоговым законодательством по доходам от прочей и образовательной деятельности (доходы от образовательной деятельности должны составлять не менее 90% от общей суммы дохода), начисление и уплата подоходного налога не осуществляется и не производится расчет отложенных налоговых активов (обязательств).

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(и) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков и зданий, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Основные средства, продолжение

(i) Признание и оценка, продолжение

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцененных активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве переоценки основных средств как «прирост стоимости от переоценки», переносится в состав нераспределенной прибыли.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Переоценка основных средств

Для последующей оценки земельных участков и зданий Группа использует модель учета по переоцененной стоимости на основе как внутренних оценок, так и оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Сумма увеличения в результате переоценки основного средства отражается непосредственно под заголовком «Резерв переоценки земельных участков и зданий» в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она восстанавливает уменьшение стоимости того же актива, ранее признанное в составе прибыли или убытка.

Уменьшение стоимости в результате переоценки основного средства отражается в составе прибыли или убытка за период. Однако такое уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах существующей суммы кредитового остатка по статье прирост стоимости от переоценки.

Амортизация переоцениваемых активов отражается в прибылях или убытках. Резерв по переоценке основных средств переносится на нераспределенную прибыль по мере использования основных средств согласно срокам их полезной службы. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых активов остаток резерва по переоценке основных средств переносится напрямую на нераспределенную прибыль.

При переоценке накопленная амортизация вычитается из валовой стоимости основных средств, и чистая сумма приводится к переоцененной стоимости основных средств.

(iv) Износ

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Износ рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Основные средства, продолжение

(iv) Износ, продолжение

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания и сооружения 20-75 лет;
- Машины и оборудование 4-15 лет;
- Транспортные средства 5-10 лет;
- Прочее (включая библиотечный фонд) 2-20 лет.

Методы износа, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(к) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах варьировались от 6 до 9 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности.

После первоначального признания объекты инвестиционной собственности учитываются по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности относится на прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли. Определение справедливой стоимости осуществляется на конец каждого отчетного периода путем проведения оценки.

(м) Финансовые инструменты

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания*

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Финансовые инструменты, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания, продолжение*

Займы и дебиторская задолженность, продолжение

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: долгосрочные и краткосрочные кредиты выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 16), долгосрочные и краткосрочные депозиты в банках (Примечание 15) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства - оценка*

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (Примечание 19) и торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 20).

(iii) *Уставный капитал*

Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском уставного капитала отражаются как вычет из величины собственного капитала.

(н) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника,
- негативные изменения платежного статуса должника,

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами,
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Обесценение, продолжение

(ii) *Нефинансовые активы, продолжение*

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(о) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

В настоящее время Группа проводит анализ вероятных последствий введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.
- МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа проводит анализ вероятных последствий введения нового стандарта с точки зрения его влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

На основании предварительной оценки Группа не считает, что новые требования по классификации, если бы они были применены по состоянию на 31 декабря 2017 года, оказали бы существенное влияние на учет торговой дебиторской задолженности и кредитов, инвестиций в долговые ценные бумаги и инвестиций в долевые ценные бумаги, управление которыми осуществляется на основе справедливой стоимости.

(ii) Обесценение – Финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы и активы по договору, продолжение

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у него нет в настоящий момент намерений делать это. По предварительной оценке Группы применение требований МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не оказало бы значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе предварительной оценки Группой был проведен анализ для выявления недостающей информации в сравнении с текущими процессами и Группа планирует внедрить изменения в систему и контроли, которые, как оно считает, потребуются для сбора необходимых данных.

(v) Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - Определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа проводит оценку вероятных последствий применения МСФО (IFRS) 15 с точки зрения его влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28*
- *Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)*
- *Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога*

4 Доход от реализации образовательных услуг

	2017 г.	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы от образовательных услуг на договорной основе	4,115,249	3,667,085
Скидки, предоставленные студентам (-)	(131,504)	(54,401)
Доходы от образовательных услуг по бюджетным программам	480,500	407,584
Доходы от обучения на военной кафедре	60,583	26,725
Доходы от научно-исследовательских работ	47,325	37,336
Доходы от магистратуры Национального Банка Республики Казахстан	7,584	9,707
Прочие доходы от образовательных услуг (курсы, отработка, передача)	175,230	157,001
	4,754,967	4,251,037

5 Финансовые доходы

	2017 г.	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Процентные доходы	100,113	108,578
Доход по финансовой аренде	1,976	508
	102,089	109,086

6 Расходы на оплату труда

	2017 г.	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Оплата труда	3,445,658	3,218,112
Социальный налог, социальные отчисления	319,257	291,422
	3,764,915	3,509,534

7 Услуги сторонних организаций

	2017 г.	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы по ремонту	143,985	55,287
Клининговые услуги	92,065	78,727
Охранные услуги	80,475	80,772
Расходы по сопровождению программного обеспечения	69,119	21,519
Консультационные услуги	63,822	139,603
Реклама	48,899	35,054
Услуги связи	33,488	28,986
Подписка и электронные базы данных	29,630	22,963
Банковские услуги	19,296	18,093
Прочие расходы	98,847	99,998
	679,626	581,002

8 Расходы, связанные с учебным процессом

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Обучение в университетах-партнерах	92,237	51,374
Расходы по международной бизнес-школе	51,665	45,128
Зарубежная стажировка	44,471	61,189
Организация конференций, семинаров и прочих мероприятий	38,363	14,476
Повышение квалификации	30,952	27,384
Аккредитация системы менеджмента и качества	26,871	12,456
Стипендии студентам, обучающимся на договорной основе	9,257	6,189
Учебная практика	4,929	5,204
Прочие расходы	33,377	13,204
	332,122	236,604

9 Финансовые расходы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Убыток от курсовой разницы, нетто	23,051	61,985
Процентные расходы	17,182	61,926
	40,233	123,911

10 Прочие расходы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Материальные затраты	176,975	151,215
Налоги помимо подоходного налога	158,208	186,912
Расходы на содержание и обслуживание объектов, сдаваемых в аренду	124,796	48,848
Коммунальные услуги	96,763	78,206
Расходы на содержание и обслуживание общежитий	65,154	62,248
Командировочные расходы	59,117	58,731
Расходы по созданию резерва и списанию безнадежных требований	33,846	17,672
Расходы на студенческие мероприятия	15,264	13,278
Прочие	89,898	84,773
	820,021	701,883

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, расходы по созданию резерва и списанию безнадежных требований включают в себя расходы по созданию резерва по дебиторской задолженности студентов за образовательные услуги в сумме 32,578 тыс. тенге (2016 год: 14,169 тыс. тенге) (Примечание 16), прочей дебиторской задолженности в сумме 1,167 тыс. тенге и прочим активам в сумме 101 тыс. тенге (2016 год: 2,286 тыс. тенге).

11 Экономия (расход) по подоходному налогу

В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан образовательная деятельность подлежит льготному налогообложению. При этом, организации, осуществляющие деятельность в социальной сфере, не подлежат налогообложению в случае, когда доходы от реализации образовательных услуг с учетом процентных доходов и доходов от безвозмездно полученного имущества составляют не менее 90 процентов совокупного годового дохода. Соответственно, не возникают расходы по корпоративному подоходному налогу.

В 2017 и 2016 годах предприятия Группы в сфере образовательной деятельности, за исключением Общества, не являлись плательщиками корпоративного подоходного налога.

В 2017 и 2016 годах Общество признало налогооблагаемые убытки по итогам своей деятельности. В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан Общество, наряду с остальными предприятиями Группы, работающими в общем налоговом режиме, произвело расчет по корпоративному подоходному налогу, используя налоговую ставку в размере 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний.

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(1,576)	(4,125)
Возникновение временных разниц	7,240	(894)
Всего экономии (расхода) по подоходному налогу	5,664	(5,019)

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2017 г. тыс. тенге	%	2016 г. тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(743,495)		(806,088)	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой	148,699	(20.0)	161,218	(20.0)
Корректировка прошлых лет	325,644	(43.8)	-	-
Доход, освобожденный от налогообложения в соответствии с налоговым законодательством	70,883	(9.6)	28,168	(3.5)
Отложенный налог, непризнанный в соответствии с налоговым законодательством	(386,221)	51.9	(156,010)	19.4
Невычитаемые расходы	(153,341)	20.6	(38,395)	4.8
	5,664	(0.9)	(5,019)	0.6

11 Экономия (расход) по подоходному налогу, продолжение**Отложенные налоговые активы и обязательства**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

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

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственного капитала	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Основные средства и нематериальные активы	(498,811)	377,806	8,458	(112,547)
Инвестиционная собственность	(79,676)	(1,214)	-	(80,890)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,671	(1,621)	-	50
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24,822	1,732	-	26,554
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	111,151	16,758	-	127,909
	(440,843)	393,461	8,458	(38,924)
Непризнанное отложенное налоговое обязательство	241,328	(386,221)	(8,458)	(153,351)
	(199,515)	7,240	-	(192,275)

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственного капитала	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Основные средства и нематериальные активы	(551,553)	33,883	18,859	(498,811)
Инвестиционная собственность	(106,871)	27,195	-	(79,676)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	756	915	-	1,671
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21,354	3,468	-	24,822
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	21,496	89,655	-	111,151
	(614,818)	155,116	18,859	(440,843)
Непризнанное отложенное налоговое обязательство	416,197	(156,010)	(18,859)	241,328
	(198,621)	(894)	-	(199,515)

12 Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	1,023,627	3,897,598	622,261	84,272	999,276	6,627,034
Поступления	51,979	7,257	198,648	48,914	78,210	385,008
Выбытия	-	(21,745)	(27,174)	(10,198)	(36,079)	(95,196)
Переоценка	12,399	(44,231)	-	-	-	(31,832)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	1,088,005	3,838,879	793,735	122,988	1,041,407	6,885,014
Износ						
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	-	(185,993)	(334,958)	(49,619)	(531,926)	(1,102,496)
Начисленный износ за год	-	(94,224)	(99,684)	(15,217)	(132,123)	(341,248)
Выбытия	-	247	26,809	6,615	27,173	60,844
Износ по переоценке	-	19,740	-	-	-	19,740
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	-	(260,230)	(407,833)	(58,221)	(636,876)	(1,363,160)
Балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2017 года	1,088,005	3,578,649	385,902	64,767	404,531	5,521,854

По состоянию на 31 декабря 2017 года в категорию «Здания и сооружения» включены сооружения балансовой стоимостью 39,524 тыс. тенге, которые отражены по первоначальной стоимости, и не переоцениваются (31 декабря 2016 года: 69,327 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав прочих основных средств, в основном, входит библиотечный фонд на сумму 207,452 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 236,741 тыс. тенге), оставшаяся часть относится к мебели и прочему инвентарю.

12 Основные средства, продолжение

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года, пересчитано	1,128,795	4,100,511	714,470	86,012	1,246,683	7,276,471
Поступления	-	-	120,562	20,640	52,574	193,776
Выбытия	-	(8,065)	(212,771)	(22,380)	(258,288)	(501,504)
Реклассификации в состав запасов	-	-	-	-	(41,693)	(41,693)
Переоценка	(105,168)	(194,848)	-	-	-	(300,016)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	1,023,627	3,897,598	622,261	84,272	999,276	6,627,034
Износ						
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	-	(117,957)	(455,628)	(61,152)	(626,889)	(1,261,626)
Начисленный износ за год	-	(98,194)	(90,760)	(10,847)	(140,275)	(340,076)
Выбытия	-	-	211,430	22,380	235,238	469,048
Износ по переоценке	-	30,158	-	-	-	30,158
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	-	(185,993)	(334,958)	(49,619)	(531,926)	(1,102,496)
Балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2016 года	1,023,627	3,711,605	287,303	34,653	467,350	5,524,538

12 Основные средства, продолжение

(а) Переоценка стоимости земельных участков

По состоянию на 31 декабря 2017 года стоимость земельных участков подверглась переоценке привлеченными экспертами по оценке, имеющими надлежащую признанную профессиональную квалификацию.

Справедливая стоимость земельных участков Группы относится к Уровню 2 иерархий справедливой стоимости на основании исходных данных для примененного метода оценки. Для переоценки земельных участков был использован рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных объектов основных средств. Ненаблюдаемыми исходными данными являются поправочные коэффициенты на цену продажи:

- скидка на торг в диапазоне 10%;
- корректировка на разницу в размере земельных участков в среднем до 25%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, по результатам проведенной переоценки, Группой было признано увеличение стоимости земельных участков в составе прочего совокупного дохода в размере 12,399 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: уменьшение на 105,168 тыс. тенге).

В случае если переоценка стоимости земельных участков не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 163,411 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 111,432 тыс. тенге).

(б) Переоценка стоимости зданий

По состоянию на 31 декабря 2017 года стоимость зданий подверглась переоценке привлеченными экспертами по оценке, имеющими надлежащую признанную профессиональную квалификацию.

Справедливая стоимость зданий Группы относится к Уровню 3 иерархий справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

Данные здания Группы представлены, главным образом, специализированными объектами недвижимости (а именно, учебными корпусами и водно-оздоровительным комплексом), которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующей Группы, рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Соответственно, справедливая стоимость объектов зданий определялась преимущественно доходным методом, который основывался на анализе потоков денежных средств, построенных с учетом данных из внутренних информационных источников, в том числе прогнозах Группы, а также общедоступной статистической информации из различных публикуемых источников, справочников и т.д.

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатах и утвержденного бизнес-плана на пятилетний период;

12 Основные средства, продолжение

(б) Переоценка стоимости зданий, продолжение

- Исходя из текущих экономических условий прогнозируется, что стоимость оказания услуг будет расти в соответствии с темпами инфляции 6.54% в 2018 году и 5.04% в среднем за период 2018-2022 годы (Источник: Данные Международного Валютного Фонда <http://www.imf.org/>, World Economic Outlook);
- Согласно прогнозам ожидается, что операционные расходы в расчете на одного студента (исключая расходы на износ и амортизацию) и прогнозируемый период в среднем будут расти на 4.3%;
- Денежные потоки постпрогнозного периода (после 2022 г.) были экстраполированы исходя из допущения, что дальнейшего роста оказания услуг не будет, а суммы выручки и расходов будут увеличиваться пропорционально инфляции;
- Для целей дисконтирования использовалась ставка 18.03%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на возможном диапазоне соотношения долговых обязательств и капитала на уровне 38.83% при рыночной ставке процента в 15.3%;
- Терминальная стоимость (т.е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 5-летнего промежуточного периода. При расчете терминальной стоимости оцениваемых основных средств использовалась терминальная ставка в 3.2% (Источник: Economist Intelligence Unit (EIU)).

Руководство выделило два ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость превысит дисконтированную величину будущих денежных потоков. Указанные выше оценки особо чувствительны к следующим изменениям:

- Увеличение примененной ставки дисконтирования на 1% привело бы к тому, что дисконтированная величина будущих денежных потоков уменьшилась бы на 404,434 тыс. тенге;
- Уменьшение будущего объема оказания услуг на 1% привело бы к тому, что дисконтированная величина будущих денежных потоков уменьшилась бы на 470,685 тыс. тенге.

В течение 2017 года, по результатам проведенной переоценки, Группой было признано уменьшение стоимости зданий в составе прочего совокупного дохода в размере 8,211 тыс. тенге и в составе прибыли или убытка в размере 16,280 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: в составе прочего совокупного дохода в размере 194,848 тыс. тенге и в составе прибыли или убытка в размере 160,148 тыс. тенге).

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 2,895,728 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 3,351,927 тыс. тенге).

(в) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2017 года объекты основных средств балансовой стоимостью 1,104,834 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 1,138,708 тыс. тенге) служили залоговым обеспечением по займам, полученным под строительство (Примечание 19).

13 Нематериальные активы

тыс. тенге	Лицензионные соглашения	Програмное обеспечение	Нематериальные активы в процессе установки	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	6,641	157,018	138,336	301,995
Поступления	238	12,758	114,848	127,844
Выбытия	-	(1,391)	-	(1,391)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	6,879	168,385	253,184	428,448
Износ				
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	(5,543)	(99,715)	-	(105,258)
Начисленный износ за год	(40)	(32,752)	-	(32,792)
Выбытия	-	1,391	-	1,391
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	(5,583)	(131,076)	-	(136,659)
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2017 года	1,296	37,309	253,184	291,789
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	6,641	118,834	-	125,475
Поступления	-	38,444	138,336	176,780
Выбытия	-	(260)	-	(260)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	6,641	157,018	138,336	301,995
Износ				
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	(4,373)	(80,680)	-	(85,053)
Начисленный износ за год	(1,170)	(19,295)	-	(20,465)
Выбытия	-	260	-	260
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	(5,543)	(99,715)	-	(105,258)
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2016 года	1,098	57,303	138,336	196,737

Нематериальные активы, находившиеся в процессе установки, представляют собой информационную систему Banner Student, которая предназначена для управления учебным процессом и включает в себя полный академический учет студентов и преподавателей.

Система интегрирует данные с бухгалтерской базой 1С с целью контроля оплаты за обучение и осуществления допусков/блокировки допусков к сессиям.

13 Нематериальные активы, продолжение

Согласно договору по внедрению и поддержке данной системы, 49% от общей стоимости услуг было оплачено в июне 2016 года, оставшиеся 51% были оплачены после завершения работ.

Ввод в эксплуатацию данной системы был осуществлен в октябре 2017 года.

14 Инвестиционная собственность

В таблице далее представлена выверка между оценками справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на начало и на конец года.

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	1,950,725	2,086,548
Выбытия	-	(18,309)
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(1,222,655)	-
Прибыли и убытки за год		
Изменения справедливой стоимости – реализованные	-	50,531
Изменения справедливой стоимости – нереализованные	17,092	(168,045)
	<u>745,162</u>	<u>1,950,725</u>

Инвестиционная собственность Группы представлена гостиницей с земельным участком общей балансовой стоимостью 745,162 тыс. тенге, сдаваемой в аренду по договору операционной аренды (31 декабря 2016 года: земельный участок и гостиница с земельным участком общими балансовыми стоимостями 1,222,655 тыс. тенге и 728,069 тыс. тенге, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа реклассифицировала земельный участок балансовой стоимостью 1,222,655 тыс. тенге из состава инвестиционной собственности в состав активов, предназначенных для продажи. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, земельный участок был продан на сумму 762,560 тыс. тенге, полученный в результате убыток в размере 460,095 тыс. тенге был признан в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке.

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена привлеченными экспертами по оценке имущества, имеющими надлежащую признанную профессиональную квалификацию.

Справедливая стоимость земельных участков относится к Уровню 2 иерархий справедливой стоимости на основании исходных данных для примененного метода оценки. Для переоценки земельных участков был использован рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных объектов основных средств.

Ненаблюдаемыми исходными данными являются поправочные коэффициенты на цену продажи:

- скидка на торг в диапазоне 10%;
- корректировка на разницу в размере земельных участков в среднем от 5% до 15%;
- корректировка на целевое назначение в пределах 10%.

15 Депозиты в банках

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Долгосрочные депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от В- до В+	50,000	50,000
Краткосрочные депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1,161,124	1,984,041
	1,211,124	2,034,041

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's».

Депозиты в банках не являются обесцененными или просроченными.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам в отношении депозитов в банках раскрыта в Примечании 22.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность студентов за образовательные услуги	65,358	89,822
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	43,897	32,322
Прочая задолженность работников	37,257	48,230
Прочая дебиторская задолженность	29,518	8,176
	176,030	178,550
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(49,066)	(63,214)
	126,964	115,336

Дебиторская задолженность студентов за образовательные услуги представляет собой суммы, подлежащие оплате обучающимися за предыдущие учебные периоды.

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, могут быть представлены следующим образом:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	63,214	64,528
Признанный убыток от обесценения	33,745	14,169
Списания	(47,893)	(15,483)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	49,066	63,214

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 22.

17 Денежные средства и их эквиваленты

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	3,408	11,186
Остатки на банковских счетах		
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1,243,484	852,069
	1,246,892	863,255

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's».

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

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам в отношении денежных средств и их эквивалентов раскрыта в Примечании 22.

18 Собственный капитал и резервы**(а) Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Общества состоит из 524,775 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов величина объявленного и полностью оплаченного уставного капитала составляла 524,775 тыс. тенге. В течение 2016 года материнское предприятие произвело дополнительную оплату в уставный капитал денежными средствами в сумме 207,570 тыс. тенге.

(б) Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств включает накопленное положительное изменение справедливой стоимости земли и зданий до момента прекращения признания активов или их обесценения.

(в) Распределение чистого дохода

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право собственников Общества на распределение резервов Общества ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Общества, или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате распределения.

В случае объявления и выплаты дивидендов учебными учреждениями, они лишаются статуса организации, осуществляющей деятельность в социальной сфере и, как следствие, их доходы не подпадают под льготное налогообложение в соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан. За период деятельности дивиденды не объявлялись ни одним из таких предприятий Группы.

19 Кредиты и займы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Долгосрочная часть обеспеченных кредитов и займов		
АО «ForteBank»	51,684	142,376
ТОО «Astana Motors Finance»	10,809	5,355
Краткосрочная часть обеспеченных кредитов и займов		
АО «ForteBank»	91,562	92,011
ТОО «Astana Motors Finance»	10,095	2,479
	164,150	242,221

В 2012 году Группа открыла кредитную линию в размере 1,000,000 тыс. тенге в АО «Темирбанк» (в настоящее время АО «ForteBank», далее – «Банк»), срок действия данной кредитной линии 60 месяцев с даты получения первого транша. Кредитная линия была открыта в рамках государственной программы «Дорожная карта бизнеса-2020» (далее – «Программа»), которая предусматривает льготное кредитование на строительство через банки второго уровня. Процентная ставка за пользование кредитной линией составляет 11% в год, из которых 7% в течение первых трех лет (до 2015 года) компенсировались АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». Целью кредитной линии является финансирование проекта по строительству комплекса бассейна, который был введен в эксплуатацию в мае 2013 года и классифицирован в состав основных средств.

Руководство Группы считает, что в силу наличия еще нескольких других подобных финансовых инструментов с льготной ставкой вознаграждения, например, кредиты в рамках государственной программы «Нурлы Жол» и от самого АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», такие кредиты представляют отдельный сегмент на рынке кредитования. Таким образом, данная кредитная линия была открыта в рамках обычной сделки, при этом сумма, полученная в рамках данной линии, представляет собой справедливую стоимость кредита при первоначальном признании.

В качестве обеспечения предоставлено недвижимое имущество (Примечание 12).

В декабре 2016 года Группой было получено транспортное средство по договору финансового лизинга от ТОО «Astana Motors Finance» сроком до октября 2019 года и эффективной процентной ставкой 25% в год.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении кредитов и займов раскрыта в Примечании 22.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Всего
Остаток на 1 января 2017 года	242,221
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Выплаты по заемным средствам	(94,757)
Проценты выплаченные	(16,910)
Всего изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	130,554
Прочие изменения	
Проценты начисленные	33,596
Остаток на 31 декабря 2017 года	164,150

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2017 г.	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность	54,643	22,125
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам сотрудников	174,839	154,858
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	56,984	41,161
Прочая задолженность перед сотрудниками	31,443	37,354
Обязательство по международным проектам	9,196	54,338
Прочая кредиторская задолженность	1,669	7,682
	328,774	317,518

Обязательство по международным проектам представляет собой специальные программы Европейского союза (далее, «ЕС») по поддержке модернизации систем высшего образования через финансирование проектов по сотрудничеству высших учебных заведений ЕС и стран-партнеров. Общая цель программы – поддержка и развитие образования и согласование учебных планов и программ. Данные программы утверждаются и финансируются Европейской комиссией ЕС (далее, «Еврокомиссия»). Финансирование поступает на расчетный счет Группы для последующего распределения участникам программы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма денежных средств на таком счете составляла 9,196 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 54,338 тыс. тенге) и была признана в качестве денежных средств, ограниченных в использовании.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 22.

21 Авансы полученные

	2017 г.	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы, полученные от студентов за оказание образовательных услуг	597,519	653,817
Авансы, полученные от студентов за проживание в общежитии	60,915	55,111
Прочие авансы полученные	89,193	110,386
	747,627	819,314

Авансы, полученные от студентов за оказание образовательных услуг, представляют собой суммы, предоплаченные физическими лицами за обучение. Согласно условиям договоров на обучение учащиеся вносят авансовые платежи несколько раз в год определенными траншами от 25% до 50% в зависимости от учетной политики предприятий Группы в сфере образовательной деятельности.

Авансы, полученные от студентов за проживание в общежитии, представляют собой суммы, предоплаченные физическими лицами за проживание. Согласно условиям договоров на проживание, обучающиеся вносят авансовые платежи в стопроцентном размере до заселения в общежитие.

22 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приближена к их балансовой стоимости. Руководство Группы относит справедливую стоимость финансовых активов и обязательств Группы ко второму уровню иерархии справедливой стоимости.

(б) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группы следующим видам риска:

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

В настоящем раскрытии представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками и о подходах Группы к управлению капиталом. Более подробные количественные данные раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

(i) Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченно и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы долгосрочной дебиторской задолженностью, торговой дебиторской задолженностью, а также депозитами в банках и денежными средствами на банковских счетах.

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(ii) Кредитный риск, продолжение

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Подверженность Группы кредитному риску по состоянию на отчетную дату была следующей:

	Примечание	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Долгосрочная дебиторская задолженность		12,891	1,320
Долгосрочные депозиты в банках	15	50,000	50,000
Денежные средства, ограниченные в использовании	20	9,196	54,338
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	95,612	106,311
Краткосрочная часть кредитов выданных		130	2,912
Краткосрочные депозиты в банках	15	1,161,124	1,984,041
Денежные средства и их эквиваленты	17	1,243,484	852,069
		2,572,437	3,050,991

Руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов в отношении вышеперечисленных остатков, и, таким образом, руководство считает, что подверженность Группы кредитному риску является несущественной.

Денежные средства и депозиты в банках

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством размещения срочных вкладов и имея банковские счета только с банками, в том числе и связанными сторонами, с кредитными рейтингами не ниже В- по шкале рейтингового агентства «Standard & Poor's».

Кредиты выданные

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством тщательного предварительного анализа финансовой отчетности и бизнес планов потенциальных заемщиков, которые в основном являются дочерними предприятиями и прочими связанными сторонами.

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков.

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(ii) Кредитный риск, продолжение

Подверженность кредитному риску, продолжение

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс.тенге	Общая балансовая	Общая балансовая
	стоимость	стоимость
	2017 г.	2016 г.
Непросроченная	80,123	61,163
Просроченная на срок 0-30 дней	6,905	15,238
Просроченная на срок 31-60 дней	2,578	8,983
Просроченная на срок 61-120 дней	205	6,349
Просроченная на срок 121-180 дней	1,356	6,669
Просроченная на срок 181-360 дней	39,919	13,757
Просроченная на срок более 360 дней	26,483	58,686
	157,569	170,845
Резерв под обесценение	(49,066)	(63,214)
	108,503	107,631

Основываясь на истории платежей и результатах анализа кредитного риска покупателей, руководство полагает, что непросроченные и необесцененные суммы могут быть получены полностью.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности и, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы 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 Группы.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов краткосрочные финансовые активы, которые включали денежные средства и их эквиваленты в сумме 1,246,892 тыс. тенге и 863,255 тыс. тенге, соответственно, значительно превышали финансовые обязательства, и Группа не была подвержена существенному риску ликвидности.

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по оказанию услуг, закупок и инвестициям в банковские депозиты, выраженных в валюте, отличных от казахстанских тенге. Указанные операции выражены, в основном, в долларах США и евро.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	фунтах
	2017 г.	2017 г.	2017 г.
Краткосрочная часть кредитов выданных	64	-	-
Краткосрочные депозиты в банках	307,349	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	760,453	11,945	12,641
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(9,015)	-
Нетто-подверженность	1,067,866	2,930	12,641

тыс. тенге	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро
	2016 г.	2016 г.
Краткосрочная часть кредитов выданных	2,912	-
Краткосрочные депозиты в банках	1,454,658	-
Денежные средства и их эквиваленты	144,899	92,353
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(54,338)
Нетто-подверженность	1,602,469	38,015

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
1 доллар США	326.08	341.75	332.33	333.29
1 евро	368.52	378.33	398.23	352.42
1 фунт стерлингов	419.99	464.39	448.61	409.78

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(iv) Рыночный риск, продолжение

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) тенге, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину прибыли или убытка на указанные ниже суммы. Данное изменение не окажет прямое влияние на величину собственного капитала. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными.

тыс. тенге	Укрепление	Ослабление
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
31 декабря 2017 года		
Доллары США (изменение на 20%)	(170,858)	170,858
Евро (изменение на 20%)	(469)	469
Фунт стерлингов (изменение на 20%)	(2,023)	2,023
31 декабря 2016 года		
Доллары США (изменение на 20%)	(256,395)	256,395
Евро (изменение на 20%)	(6,082)	6,082

(v) Процентный риск

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

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы		
Краткосрочная часть кредитов выданных	130	2,912
Долгосрочные депозиты в банках	50,000	50,000
Краткосрочные депозиты в банках	1,161,124	1,984,041
Финансовые обязательства		
Долгосрочная часть кредитов и займов	62,493	147,731
Краткосрочная часть кредитов и займов	101,657	94,490

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(в) Контрактное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь юридически исполнимые права на зачет признанных сумм, поскольку права на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Казахстане, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования, однако такой зачет невозможен в случае неплатежеспособности одной из сторон договора.

В текущем и сравнительном периодах у Группы не было операций с взаимозачетами. Финансовые инструменты Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

(г) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей. Группа не является объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала.

23 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своего имущества. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

23 Условные активы и обязательства, продолжение

(б) Условные налоговые обязательства, продолжение

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

24 Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношение контроля

Материнским предприятием Группы является ЗПИФРИ «Верные Инвестиции».

Контроль над управлением операционной, инвестиционной и финансовой деятельностью Группы осуществляет АО «Верный Капитал» (действующее в качестве доверительного управляющего от имени и в интересах ЗПИФРИ «Верные Инвестиции», которому пайщиком Фонда были делегированы полномочия по управлению и принятию решений в отношении Группы в рамках доверительного управления 100% долей в ее уставном капитале, учрежденного в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Правилами ЗПИФРИ «Верные Инвестиции».

Контроль за деятельностью Группы осуществляется пайщиком Фонда на основании следующих критериев:

- (а) обладает полномочиями в отношении Группы;
- (б) подвержен риску изменения доходов от участия в Группе, или имеет право на получение таких доходов; и
- (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении Группы для влияния на величину доходов.

Пайщик Фонда контролируется полностью компанией Timberlay S.A. (Швейцария), действующей в качестве доверительного управляющего (trustee) по договору доверительного управления (trust), выгодоприобретателями (бенефициарами), по которому являются члены семьи г-на Утемуратова Б.Д.

(б) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на оплату труда (см. Примечание б):

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Оплата труда	311,848	347,655
Социальный налог, социальные отчисления	33,020	37,234
	344,868	384,889

24 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2017 года представленные далее суммы включены в консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по операциям с прочими связанными сторонами:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
	<u>Прочие связанные стороны*</u>	<u>Прочие связанные стороны*</u>
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Доходы от реализации образовательных услуг	43,210	-
Доходы от аренды	2,250	2,205
Финансовые доходы	100,430	109,926
Прочие доходы	28,895	1,000
Услуги сторонних организаций	(1,806)	-
Расходы, связанные с учебным процессом	(4,842)	-
Финансовые расходы	(20,492)	(60,661)
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Долгосрочная часть кредитов выданных		-
Долгосрочные депозиты в банках	50,000	50,000
Денежные средства, ограниченные в использовании	9,196	28,127
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21,742	-
Краткосрочная часть кредитов выданных	130	2,912
Краткосрочные депозиты в банках	1,157,182	1,984,041
Денежные средства и их эквиваленты	1,227,577	698,215
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочная часть кредитов и займов	51,684	142,376
Краткосрочная часть кредитов и займов	91,562	92,011

*Прочими связанными сторонами являются предприятия, находящиеся под контролем конечной контролирующей стороны.

25 События после отчетной даты

В январе 2018 года Группа реализовала земельный участок, классифицированный, как актив для продажи, с балансовой стоимостью 762,560 тыс. тенге на 31 декабря 2017 года за 762,560 тыс. тенге.