

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«АЛЬ САКР ФИНАНС»**

Консолидированная финансовая отчетность  
и Аудиторское заключение независимых аудиторов  
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года



## **Содержание**

|   |       |
|---|-------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ<br>КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,<br>ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА | 3     |
| АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ   | 4-7   |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕНОСТЬ ЗА ГОД,<br>ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:   |       |
| Консолидированный отчет о финансовом положении  | 8     |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе   | 9     |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале  | 10    |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств   | 11-12 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности  | 13-51 |

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Аль Сакр Финанс» (далее – «Компания») и его дочерней организаций (совместно - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Руководством Группы 30 апреля 2019 года.

От имени Руководства Группы:

Д.К.Успанов  
Председатель Правления

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

Г.М.Бейкутова  
Управляющий директор по  
финансовым вопросам

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

М.В.Баландина  
Главный бухгалтер

30 апреля 2019 года  
г. Алматы



Тел.: +7 727 331 31 34  
Факс: +7 727 331 31 35  
[info@bdokz.com](mailto:info@bdokz.com)  
[www.bdokz.com](http://www.bdokz.com)

ТОО "BDO Kazakhstan"  
ул. Габдуллина, 6  
Алматы, Казахстан  
A15H4E3

Tel: +7 727 331 31 34  
Fax: +7 727 331 31 35  
[info@bdokz.com](mailto:info@bdokz.com)  
[www.bdokz.com](http://www.bdokz.com)

BDO Kazakhstan LLP  
6 Gabdullin Street  
Almaty, Kazakhstan  
A15H4E3

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Аль Сакр Финанс»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Аль Сакр Финанс» (далее - «Компания») и его дочерней организации (совместно - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за период, 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 отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период, 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 («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

## Ключевые вопросы аудита

### ✓ Обесценение чистых инвестиций в лизинг

Вследствие значительности и субъективности суждений, используемых руководством Группы, мы определили обесценение чистых инвестиций в лизинг ключевым вопросом аудита.

При оценке ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) существует риск ошибок в используемой исходной информации, включая некорректные данные (дата погашения, суммы задолженностей), неточные или неполные исходные допущения для оценки вероятности дефолта (PD), уровня потерь при дефолте (LGD), а также несоответствие исторической и прогнозной информации рыночным индикаторам.

Величина резерва по ОКУ в отношении инвестиций в лизинг, оцененных на индивидуальной основе, зависит от корректности их отнесения в определенную стадию обесценения в системе Группы по резервам. В частности, существенное увеличение кредитного риска и кредитное обесценение (движения между стадиями) может быть не полностью или не точно определены/классифицированы на отчетную дату, поскольку не вся обоснованно качественная, количественная и прогнозная информация была учтена при оценке стадии значительного увеличения кредитного риска или стадии кредитного обесценения.

ОКУ могут быть также искажены из-за ошибок в оценке будущих денежных потоков в результате использования необоснованной или неподтвержденной информации.

В примечаниях 2,3 и 14 к консолидированной финансовой отчетности представлено описание политики Группы, существенные допущения и раскрытие валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов на обесценение таких инвестиций.

### Проведенные аудиторские процедуры в отношении ключевых вопросов аудита

Мы получили понимание бизнес-процесса, выполнили оценку ключевых средств контроля в отношении оценки обесценения инвестиций в лизинг, в том числе контроля над процедурой одобрения, учета и мониторинга, а также оценку методик (в отношении определений значительного увеличения кредитного риска и кредитного обесценения), исходных параметров и используемых допущений;

Мы провели анализ методологии, применяющейся для определения размера резерва под обесценение и ее соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9;

Мы проверили, что исходные данные и ключевые допущения, используемые в модели оценки PD и LGD, учитывают исторические данные о понесенных кредитных убытках, равно как и прогнозную информацию;

На выборочной основе мы проанализировали точность и полноту исходных данных, включенных в модель ОКУ, оценили корректность включения в расчет прогнозной информации, проанализировали адекватность оценки вероятности дефолта;

Мы оценили адекватность и полноту раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО;

Мы не выявили существенных отклонений в ходе тестирования.

## Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чей отчет от 28 апреля 2018 года содержал не модифицированное мнение.

## Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что утвержденный годовой отчет Компании будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения. Наше мнение об консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам представлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

#### **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 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 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 и 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;
- 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 Группа утратила 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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественную пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов Литвинчик Ирина.



Квалификационное свидетельство аудитора №0000223,  
выданное Квалификационной комиссией  
по аттестации аудиторов РК 22.12.2014г.

ТОО «BDO Kazakhstan»

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

Директор Т. А. Омаров

«30» апреля 2019 года  
Алматы, Республика Казахстан



# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

|  | Приме-<br>чание | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>  |                 |                         |                         |
| <i>Краткосрочные активы</i>  |                 |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 5               | 182,514                 | 1,020,605               |
| Средства в финансовых учреждениях  | 6               | 35,609                  | -                       |
| Прочие краткосрочные финансовые активы   | 7               | -                       | 100,000                 |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости<br>через прибыли и убытки | 10              | 641,924                 | -                       |
| Производные финансовые инструменты   | 12              | 2,948                   | 2,406                   |
| Текущая часть чистых инвестиций в финансовый лизинг                                | 14              | 139,500                 | 419,790                 |
| Текущая часть чистых инвестиций в исламский финансовый<br>лизинг                   | 14              | 607,470                 | 227,128                 |
| Дебиторская задолженность по факторинговым операциям                               | 8               | -                       | 45,660                  |
| Авансы и предоплата  | 9               | 384,884                 | 1,151,054               |
| Оборудование для продажи или передачи в финансовый лизинг                          | 15              | 108,714                 | 20,052                  |
| Оборудования для передачи в исламский финансовый лизинг                            | 15              | -                       | 161                     |
| Краткосрочная дебиторская задолженность  | 11              | 94,109                  | 173,591                 |
| Прочая дебиторская задолженность   | 13              | 34,320                  | 23,624                  |
|  |                 | <b>2,231,992</b>        | <b>3,184,071</b>        |
| <b>Итого краткосрочные активы</b>  |                 |                         |                         |
| <i>Долгосрочные активы</i>   |                 |                         |                         |
| Долгосрочная дебиторская задолженность   | 11              | 103,248                 | 107,494                 |
| Долгосрочная часть чистых инвестиций в финансовый лизинг                           | 14              | 19,331                  | 79,938                  |
| Долгосрочная часть чистых инвестиций в исламский финансовый<br>лизинг              | 14              | 1,465,400               | 1,229,190               |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия                                   | 18              | 230,212                 | -                       |
| Инвестиционное имущество   | 16              | 407,716                 | -                       |
| Основные средства и нематериальные активы  | 17              | 21,046                  | 11,456                  |
| Отложенные налоговые активы  |                 | 8,518                   | 12,850                  |
| Прочие долгосрочные активы   | 19              | 27,594                  | -                       |
|  |                 | <b>2,283,065</b>        | <b>1,440,928</b>        |
| <b>Итого долгосрочные активы</b>   |                 |                         |                         |
| <b>Итого активы</b>  |                 | <b>4,515,057</b>        | <b>4,624,999</b>        |
| <b>Обязательства</b>   |                 |                         |                         |
| <i>Краткосрочные обязательства</i>   |                 |                         |                         |
| Средства финансовых учреждений   | 20              | 117,146                 | 121,022                 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность   | 21              | 119,216                 | 132,912                 |
| Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу                              |                 | -                       | 12,028                  |
| Авансовые платежи  |                 | 10,778                  | 102,636                 |
| Прочие краткосрочные обязательства   |                 | 19,070                  | 14,421                  |
|  |                 | <b>266,210</b>          | <b>383,019</b>          |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>   |                 |                         |                         |
| <i>Долгосрочные обязательства</i>  |                 |                         |                         |
| Средства финансовых учреждений   | 20              | 44,102                  | 281,962                 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность  | 21              | 471,463                 | 370,381                 |
| НДС к уплате по финансовому лизингу  |                 | 228,320                 | 199,558                 |
| Прочие долгосрочные обязательства  |                 | 1,177                   | 3,501                   |
|  |                 | <b>745,062</b>          | <b>855,402</b>          |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>  |                 |                         |                         |
| <b>Итого обязательства</b>   |                 | <b>1,011,272</b>        | <b>1,238,421</b>        |
| <b>Капитал</b>   |                 |                         |                         |
| Уставный капитал   | 22              | 2,620,726               | 2,620,726               |
| Эмиссионный доход  | 22              | 34,197                  | 34,197                  |
| Нераспределенная прибыль   |                 | 848,862                 | 731,655                 |
|  |                 | <b>3,503,785</b>        | <b>3,386,578</b>        |
| <b>Итого капитал</b>   |                 |                         |                         |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>   |                 | <b>4,515,057</b>        | <b>4,624,999</b>        |

От имени Руководства Группы:

Д.К.Успанов  
Председатель Правления

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

Г.М.Бейкуюта  
Управляющий директор по  
финансовым вопросам

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

М.В.Баландина  
Главный бухгалтер



# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

|   | Приме-<br>чания | 2018 год         | 2017 год         |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| <b>Процентные доходы включают</b>   |                 |                  |                  |
| Процентные доходы по чистым инвестициям в финансовый лизинг   |                 | 41,614           | 148,167          |
| Процентные доходы по чистым инвестициям в исламский финансовый лизинг   |                 | 336,595          | 46,191           |
| Доход по договорам Мурабаха   |                 | 21,458           | 9,583            |
| Доход от наценки по договорам купли-продажи товара в кредит   |                 | 1,779            | -                |
| Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях   |                 | 1,867            | 42,974           |
| Финансовый компонент от прочих сделок   |                 | 1,068            | 370              |
|   |                 | 404,381          | 247,285          |
| Процентные расходы  |                 | (105,004)        | (48,573)         |
| <b>Чистые процентные доходы до учета резерва под обесценение инвестиций в лизинг</b>  |                 | <b>299,377</b>   | <b>198,712</b>   |
| Восстановление/(начисление) резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг  | 14              | 21,546           | 10,323           |
| Восстановление/(начисление) резерва под обесценение инвестиций в исламский финансовый лизинг  | 14              | (17,376)         | (14,829)         |
| Формирование резерва по договорам Мурабаха  |                 | (53)             | (2,110)          |
| Формирование резерва по договорам купли-продажи товара в кредит   |                 | (707)            | -                |
| <b>Чистые процентные доходы</b>   |                 | <b>302,787</b>   | <b>192,096</b>   |
| Чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов  | 23              | 3,151            | 8,555            |
| Доход от переоценки обязательств  | 24              | 123,494          | 123,835          |
| Прочие доходы   | 25              | 101,303          | 89,766           |
| Резерв под обесценение по факторинговым операциям   | 8               | (45,660)         | 45,660           |
| Резерв по прочим финансовым активам   | 5,6,13          | (12,711)         | (9,505)          |
| <b>Непроцентные доходы</b>  |                 | <b>169,577</b>   | <b>258,311</b>   |
| Расходы на персонал   | 26              | (282,176)        | (287,713)        |
| Износ и амортизация   | 17              | (6,245)          | (6,052)          |
| Прочие операционные расходы   | 26              | (145,914)        | (61,847)         |
| Прибыль от продажи оборудования   |                 | 83,845           | 28,568           |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям в иностранной валюте   |                 | (2,447)          | (272)            |
| <b>Прочие непроцентные расходы</b>  |                 | <b>(352,937)</b> | <b>(327,316)</b> |
| <b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>   |                 | <b>119,427</b>   | <b>123,091</b>   |
| Корпоративный подоходный налог  | 27              | (4,332)          | 822              |
| <b>Прибыль за год</b>   |                 | <b>115,095</b>   | <b>123,913</b>   |
| <b>Прочая совокупная прибыль, всего:</b>  |                 | <b>2,112</b>     | -                |
| Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия |                 | 2,112            | -                |
| <b>Итого совокупный доход</b>   |                 | <b>117,207</b>   | <b>123,913</b>   |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)   |                 | 664,69           | 1013,69          |

От имени Руководства Группы:



Д.К.Успанов  
Председатель Правления

30 апреля 2019 года  
г. Алматы



Г.М.Бейкутова  
Управляющий директор по  
финансовым вопросам

30 апреля 2019 года  
г. Алматы



М.В.Баландина  
Главный бухгалтер

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

|                               | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Нераспределенная прибыль | Итого капитал    |
|-------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
| <b>31 декабря 2016 года</b>   | <b>1,300,206</b> | -                 | <b>607,742</b>           | <b>1,907,948</b> |
| Выпуск акций (Примечание22)   | 1,320,520        | 34,197            | -                        | 1,354,717        |
| Итого совокупный доход за год | -                | -                 | 123,913                  | 123,913          |
| <b>31 декабря 2017 года</b>   | <b>2,620,726</b> | <b>34,197</b>     | <b>731,655</b>           | <b>3,386,578</b> |
| Выпуск акций                  | -                | -                 | 117,207                  | 117,207          |
| Итого совокупный доход за год | -                | -                 | -                        | -                |
| <b>31 декабря 2018 года</b>   | <b>2,620,726</b> | <b>34,197</b>     | <b>848,862</b>           | <b>3,503,785</b> |

От имени Руководства Группы:

Д.К.Успанов  
Председатель Правления

30 апреля 2019 года  
г. Алматы



Г.М.Бейкутова  
Управляющий директор по  
финансовым вопросам

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

М.В.Баландина  
Главный бухгалтер

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

|  | Приме-<br>чания | 2018 год         | 2017 год           |
|--|-----------------|------------------|--------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>   |                 |                  |                    |
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу   |                 | 119,427          | 123,091            |
| Корректировки на:  |                 |                  |                    |
| Процентные доходы по депозиту  |                 | (1,867)          | (42,974)           |
| Финансовый компонент от прочих сделок  |                 | (1,068)          | (370)              |
| Процентные доходы по финансовому лизингу   |                 | (41,614)         | (148,167)          |
| Процентные доходы от Исламского лизинга  |                 | (336,595)        | (46,191)           |
| Финансовый компонент по договорам Мурабаха   |                 | (21,458)         | (9,583)            |
| Финансовый компонент по договорам купли-продажи товара в кредит  |                 | (1,779)          | -                  |
| Процентные расходы   |                 | 105,004          | 48,573             |
| Износ и амортизация  | 17              | 6,245            | 6,052              |
| Прибыль от выбытия основных средств  |                 | (3,663)          | -                  |
| Восстановление резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг                                    | 14              | (21,546)         | (10,323)           |
| Резерв под обесценение инвестиций в Исламский лизинг   |                 | 17,376           | 14,829             |
| Резерв по прочим операциям   |                 | 12,711           | 9,505              |
| Резерв по факторинговым операциям  |                 | 45,660           | (45,660)           |
| Резерв по договорам Мурабаха   |                 | 53               | 2,110              |
| Резерв по договорам купли-продажи товара в кредит  |                 | 707              | -                  |
| Прибыль от продажи оборудования  |                 | -                | (28,568)           |
| Нереализованная прибыль по операциям в иностранной валюте  |                 | -                | (3)                |
| Изменение справедливой стоимости производных инструментов  | 12              | (542)            | 2,775              |
| Прочие доходы  |                 | 204              | 822                |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |                 | <b>(122,745)</b> | <b>(124,082)</b>   |
| <b>(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:</b>   |                 |                  |                    |
| Прочие краткосрочные активы  |                 | 100,000          | (100,000)          |
| Дебиторская задолженность  |                 | 81,068           | (281,085)          |
| Авансы и предоплата  |                 | 788,085          | (1,133,617)        |
| Прочая дебиторская задолженность   |                 | (51,002)         | (14,341)           |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг  |                 | 331,617          | 850,670            |
| Чистые инвестиции в исламский лизинг   |                 | (637,225)        | (1,473,257)        |
| Оборудование для продажи   |                 | (62,100)         | 7,762              |
| Оборудование для продажи или передачи в Исламский лизинг   |                 | (170)            | -                  |
| <b>(Уменьшение)/увеличение в операционных обязательствах:</b>  |                 |                  |                    |
| Кредиторская задолженность   |                 | 87,153           | 502,637            |
| Авансовые платежи от лизингополучателей  |                 | (91,859)         | 80,645             |
| НДС к уплате   |                 | 28,763           | 130,416            |
| Оплаченный налог на прибыль  |                 | (12,028)         | -                  |
| Прочие краткосрочные обязательства   |                 | 2,324            | 9,951              |
|  |                 | <b>441,881</b>   | <b>(1,544,301)</b> |
| <b>Проценты полученные</b>   |                 |                  |                    |
| Проценты, полученные по Исламскому лизингу   |                 | 70,199           | 153,302            |
| Проценты, полученные по Исламскому лизингу   |                 | 282,177          | 46,191             |
| Проценты оплаченные  |                 | (129,967)        | (51,394)           |
| <b>Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности</b>                               |                 | <b>664,290</b>   | <b>(1,396,202)</b> |

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

|   | Приме-<br>чания | 2018 год           | 2017 год         |
|---|-----------------|--------------------|------------------|
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>  |                 |                    |                  |
| Средства в финансовых учреждениях   |                 | (34,997)           | 168,215          |
| Приобретение инвестиционного имущества  |                 | (350,000)          | -                |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  | 17              | (15,836)           | (863)            |
| Реализация основных средств и нематериальных активов  |                 | 7,133              | 69               |
| Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки                 |                 | (641,923)          | -                |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия  |                 | (228,100)          | -                |
| <b>Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                  |                 | <b>(1,263,723)</b> | <b>167,421</b>   |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>  |                 |                    |                  |
| Выплата средств финансовым учреждениям  |                 | (238,658)          | (228,069)        |
| Эмиссия акций   |                 | -                  | 1,354,717        |
| <b>Чистый приток / (отток)денежных средств от финансовой деятельности</b>                                     |                 | <b>(238,658)</b>   | <b>1,126,648</b> |
| Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах   |                 | (838,091)          | (102,133)        |
| Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте |                 | -                  | (269)            |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>   | 5               | <b>1,020,605</b>   | <b>1,123,007</b> |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>  | 5               | <b>182,514</b>     | <b>1,020,605</b> |

От имени Руководства Группы:

Д.К.Успанов  
Председатель Правления

30 апреля 2019 года  
г. Алматы



Г.М.Бейкутова  
Управляющий директор по финансовым вопросам

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

М.В.Баландина  
Главный бухгалтер

30 апреля 2019 года  
г. Алматы

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

## 1. Организация

Акционерное общество «Аль Сакр Финанс» (ранее – АО «СК Лизинг») было создано в 2000 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В 2016 году Акционерное общество «Аль Сакр Финанс» заключило договор с внешними экспертами по принципам исламского финансирования (Shariyah Review Bureau, Бахрейн). 27 апреля 2017 года Компания была перерегистрирована как Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс» (далее – «Компания»). Устав и внутренние нормативные документы по лизинговой деятельности были разработаны и утверждены в соответствии с принципами исламского финансирования. Компания получила 51 (пятьдесят один) сертификат от Shariyah Review Bureau на соответствие принципам исламского финансирования.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, мкрон Самал-2, д. 97.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов, акционерами Компании являлись:

|                               | 31 декабря 2018          |              | 31 декабря 2017          |              |
|-------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
|                               | Количество простых акций | %            | Количество простых акций | %            |
| АО «Фонд проблемных кредитов» | -                        | -            | 87.500                   | 49,62        |
| Кусегенов Чингиз Умаргалиевич | 87.500                   | 49,62        | 88.832                   | 50,38        |
| Тайтенов Жасулан Кенжетаевич  | 44.416                   | 25,19        | -                        | -            |
| Шериев Мурат Абсаттарулы      | 44.416                   | 25,19        | -                        | -            |
|                               | <b>176.332</b>           | <b>100,0</b> | <b>176.332</b>           | <b>100,0</b> |

Значительные инвестиции в дочерние и ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены ниже:

|                       | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года | % |
|-----------------------|----------------------|----------------------|---|
| ТОО «Аль Сакр Инвест» | 100                  | 100                  |   |
| АО «Iveco Казахстан»  | 37,5                 | -                    |   |

В июне 2018 года Компания приобрела 37,5 % акций АО «Iveco Казахстан», данная инвестиция учитывается в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. В июне 2017 года Компания создала дочернюю компанию ТОО «Аль Сакр Инвест». Дочерняя компания ТОО «Аль Сакр Инвест» занимается продажей товаров по договорам Мурабахи и купли-продажи товара в кредит. Ассоциированная компания АО «Iveco Казахстан» владеет заводом по производству сельскохозяйственной техники, который на данный момент сдается в аренду. В будущем Группа планирует самостоятельное использование данного завода.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 30 апреля 2019 года руководством Группы.

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

### **Основа подготовки**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов и инвестиционного имущества, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаются на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 30.

### **Функциональная валюта**

Статьи финансовой отчетности каждого из предприятий Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональная валюта Компании – казахстанский тенге («тенге»). Валюта представления данной консолидированной финансовой отчетности – казахстанский тенге. Все значения округлены до целых тысяч тенге, если не указано иное.

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

### **Взаимозачет**

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если имеется юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм, и Компания намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозчитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

### **Принципы консолидации**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и дочерней организации, контролируемой Компанией. Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/ несет риски по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управление решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерней организации начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерней организацией и прекращается в момент утраты контроля над ней. В частности, доходы и расходы дочерней организации, приобретенной или проданной в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать эту дочернюю организацию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних организаций распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

Все внутргрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

### **Инвестиции в ассоциированную организацию**

Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочия участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать эту политику.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними предприятиями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

Финансовая отчетность ассоциированной организации составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возможной суммой ассоциированной организации и ее балансовой стоимостью и признает убыток в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

### **Мурабаха**

Мурабаха – это продажа товара по цене, равной себестоимости, определяемой МСФО (IAS) 2 «Запасы» плюс определенная согласованная договором наценка. Выручка по Мурабахе признается в дату подписания акта приема-передачи товаров (предмет Мурабахи). Выручка признается в сумме базовой стоимости договора. Наценка признается в качестве доходов будущих периодов, и, в последующем, амортизируется на доходы текущего периода по методу эффективной ставки, где эффективная ставка – эта ставка прибыли, оговоренная договором Мурабаха.

### **Финансовые инструменты**

Группа признает финансовые активы и финансовые обязательства в консолидированной финансовой отчетности, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

### **Финансовые активы**

До 1 января 2018 г. Группа классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

С 1 января 2018 года по МСФО (IFRS) 9 классификация финансового актива определяется при первоначальном признании, и зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Реклассификация возможна только исключительно в случаях изменения бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами. В целях последующей оценки Группа оценивает финансовые активы: по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ»); по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССЧПСД»). Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток, исходя из:

- 1) бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами;
- 2) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором денежными потоками.

### Дебиторская задолженность

Бизнес-модель, целью которой является удержание финансового актива для получения предусмотренных договором денежных потоков, используется для учета дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность по факторинговым операциям, является непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В рамках данной бизнес-модели финансовые активы управляются для реализации денежных потоков путем получения предусмотренных договором платежей на протяжении всего срока. При этом, Группа на постоянной основе осуществляет управление кредитным риском для минимизации потенциальных кредитных убытков в результате ухудшения кредитного качества активов.

### Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- (б) договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

### Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, не подпадающие под две первые категории, учитываются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все инвестиции в долевые ценные бумаги, на которые распространяется действие МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, при этом, изменения стоимости отражаются в составе прибыли или убытков, за исключением инвестиций в долевые ценные бумаги, для которых организация выбрала способ представления изменений стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Изменения справедливой стоимости долевых инвестиций, которые удерживаются не с целью получения выгода от изменения их справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. В случае обесценения, продажи или выбытия инвестиции накопленные доходы и расходы не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, но могут быть переведены в рамках капитала (в нераспределенную прибыль).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли и убытке.

Все производные инструменты, на которые распространяется действие МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», включая все производные инструменты, связанные с инвестициями в некотируемые долевые ценные бумаги, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убытки. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытках, кроме случаев, когда Группа выбирает применение учета хеджирования путем определения по своему усмотрению производного инструмента в качестве инструмента хеджирования в рамках разрешенных отношений хеджирования, при этом некоторые либо все прибыли или убытки могут отражаться в составе прочего совокупного дохода.

Группа владеет следующими финансовыми активами:

|   | МСФО (IFRS) 9<br>31 декабря<br>2018 года | МСФО (IFRS) 9<br>01 января 2018<br>года | МСФО (IAS) 39<br>31 декабря<br>2017 года |
|---|--|---|--|
| Чистые инвестиции в исламский лизинг<br>(Примечание 14)   | 2,072,870                                | 1,456,318                               | 1,456,318                                |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг<br>(Примечание 14)  | 158,831                                  | 499,728                                 | 499,728                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты<br>(Примечание 5)  | 182,514                                  | 1,020,605                               | 1,020,605                                |
| Средства в финансовых учреждениях<br>(Примечание 6)   | 35,609                                   | -                                       | -  |
| Прочие краткосрочные финансовые активы<br>(Примечание 7)  | -  | 100,000                                 | 100,000                                  |
| Финансовые активы, учитываемые по<br>справедливой стоимости через прибыли и<br>убытки (Примечание 10) | 641,924                                  | -                                       | -  |
| Дебиторская задолженность по факторинговым<br>операциям (Примечание 8)                                | -  | 45,660                                  | 45,660                                   |
| Дебиторская задолженность (Примечание 11)   | 197,357                                  | 281,085                                 | 281,085                                  |
| Производные финансовые инструменты<br>(Примечание 12)   | 2,948                                    | 2,406                                   | 2,406                                    |

### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе и средства в финансовых учреждениях, имеющие сроки погашения менее 90 дней с даты возникновения и свободные от договорных обязательств.

### Средства в финансовых учреждениях

Средства в финансовых учреждениях состоят, в основном, из срочных вкладов, размещенных на краткосрочной основе, для целей управления ликвидностью и депозитов специального назначения.

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

### **Встроенные производные финансовые инструменты**

Встроенный производный инструмент — это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору.

Если гибридный договор включает основной договор, который является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то встроенный производный инструмент не отделяется от основного договора.

### **Заемные средства**

Заемные средства классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство, либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Заемные средства, которые включают суммы процентных займов, первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, за вычетом расходов, непосредственно связанных с проведением сделки. После первоначального признания заемные средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыль и убытки признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе, когда прекращается признание заемных средств, а также в результате процесса амортизации.

### **Аренда**

Финансовый лизинг — это передача товара (предмет лизинга) в долгосрочную аренду (более трех лет), с правом последующего выкупа, при соблюдении требований закона Республики Казахстан «О финансовом лизинге».

Исламский лизинг — это вид финансового лизинга.

#### **Финансовый лизинг — Группа в качестве лизингодателя**

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Активы, принадлежащие Группе, но являющиеся предметом финансового лизинга, включены в консолидированную финансовую отчетность как «Чистые инвестиции в финансовый лизинг», что представляет собой общие инвестиции в лизинг за вычетом незаработанного финансового дохода. Незаработанный финансовый доход амортизируется за период лизинга, с применением метода аннуитета, для получения регулярной доходности на чистые инвестиции в финансовый лизинг. Первоначальные прямые издержки включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по лизингу.

Сроком лизинга считается непрерывный период в течение, которого лизингополучатель обязался удерживать актив в лизинге, а также любые будущие условия, по которым лизингополучатель имеет право продолжить лизинг актива с будущими платежами или без них, и про которые в момент начала лизинга можно с уверенностью сказать, что лизингополучатель данными условиями воспользуется.

## **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

Общими инвестициями в лизинг является сумма минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем. Минимальными лизинговыми платежами являются платежи в течение срока лизинга, которые должны осуществляться лизингополучателем, не считая выплат за условную аренду, стоимость услуг или налоги, которые были уплачены лизингодателем и должны быть ему возмещены.

Незаработанным финансовым доходом является разница между общей суммой минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем и текущей стоимостью данных минимальных лизинговых платежей, рассчитанных по используемой в лизинге ставке вознаграждения.

Используемой в финансовом лизинге ставкой вознаграждения является дисконтированная ставка, которая в момент начала лизинга приводит общую сумму минимальных лизинговых платежей к справедливой стоимости актива, переданного в финансовый лизинг.

Справедливой стоимостью является сумма, за которую можно обменять актив, переданный в лизинг, или погасить обязательство между компетентными сторонами при их желании и в ходе обычного бизнеса.

#### **Операционная аренда – Группа в качестве арендатора**

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

#### **Обесценение финансовых активов**

Группа формирует портфель из финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

В целях такой совокупной оценки финансовые активы разбиваются на группы на основе аналогичных характеристик кредитного риска, т.е. на основе внутреннего процесса присвоения кредитных рейтингов, с учетом вида актива, отрасли, своевременности платежей и прочих факторов.

Группа регулярно оценивает инвестиции в финансовую аренду на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания. Группа сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался на указанную отчетную дату для оставшегося срока погашения при первоначальном признании финансового инструмента.

Для инвестиций в финансовый лизинг по которым отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков в течение следующих 12 месяцев.

Если наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков на протяжении всего срока действия финансового актива.

Группа предполагает, что кредитный риск по инвестиции в финансовую аренду значительно возрос с момента первоначального признания, когда договорные платежи просрочены более чем на 30 дней, если Группа не располагает разумной и подтверждаемой информацией, которая свидетельствует об обратном.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу существенно не увеличился с момента первоначального признания, если на отчетную дату финансовый актив определен как имеющий низкий кредитный риск. Финансовый актив определяется как имеющий низкий кредитный риск, если:

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

- Финансовый актив имеет низкий риск дефолта,
- Лизингополучатель имеет большие возможности для выполнения своих договорных обязательств в отношении денежных потоков в ближайшем будущем, и
- Неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, снизить способность лизингополучателя выполнять свои договорные обязательства.

У Группы разработаны процедуры мониторинга, направленные на подтверждение эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска. Группа регулярно тестирует свои кредитные рейтинги на основе исторических данных, с тем чтобы определить, были ли в рейтинге своевременно учтены факторы кредитного риска кредитного риска, которые привели к дефолту.

Группа полагает, что дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда организация располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

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

Финансовые активы вместе с относящимися к ним резервам списываются тогда, когда более не существует реальной перспективы их восстановления в будущем, и весь залог был реализован, или передан Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если ранее списанные финансовые активы позднее будут восстановлены, то восстановление относится на консолидированный отчет о прибылях и убытках и о совокупном доходе.

### **Реструктуризация инвестиций в финансовый лизинг**

Группа стремится, по результатам анализа экономической целесообразности, вместо обращения взыскания на залог и возврат предмета лизинга, пересматривать условия по инвестициям в финансовый лизинг. Например, продлевать договорные сроки платежа и согласовывать новые условия предоставления лизинга.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых активов, описанному ниже;
- если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя и инвестиции в финансовый лизинг считаются обесцененными после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если инвестиции в финансовый лизинг не являются обесцененными в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

В случае если финансовый актив был реструктуризован, то он уже не считается просроченным. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризованные финансовые активы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие финансовые активы продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

#### Финансовые активы

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то Группа продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Группа продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

#### Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

## **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

### Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

### Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвилла.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, ассоциированным организациям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, ассоциированным организациям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

### Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

### Операционные налоги

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

### **Основные средства**

Основные средства отражаются по фактической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту, если они отвечают критериям признания.

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

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

|                                   | <b>Годы</b> |
|-----------------------------------|-------------|
| Компьютеры и офисное оборудование | 3           |
| Транспортные средства             | 4           |
| Мебель и принадлежности           | 7           |
| Прочие                            | 7           |

Остаточная стоимость активов, срок полезной службы и методы пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы в основном представлены бухгалтерским программным обеспечением и лицензионными соглашениями. Нематериальные активы первоначально оцениваются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы оцениваются по себестоимости. Балансовая стоимость нематериальных активов представляет собой первоначальную стоимость за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на линейной основе за расчетный срок их полезной службы, составляющий 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

### **Инвестиционное имущество**

Инвестиционное имущество изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционное имущество учитывается в соответствии с моделью учета по фактическим затратам, и Группа применяет положения МСФО (IAS) 16 «Основные средства» для объектов такого инвестиционного имущества. Исключение составляют объекты инвестиционного имущества, предназначенные для продажи, которые оцениваются по наименьшей между балансовой стоимостью и чистой стоимостью реализации.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определяет справедливую стоимость инвестиционного имущества с привлечением внешнего независимого оценщика.

Признание инвестиционного имущества прекращается при его выбытии, либо в случае, если оно выведена из эксплуатации и от его выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в периоде, в котором было прекращено его признание.

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

Переводы в категорию инвестиционного имущества, либо из него, осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования имущества.

### **Оборудование для продажи или передачи в лизинг**

Оборудование для продажи или передачи в лизинг учитывается по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации.

### **Акционерный капитал**

#### *Акционерный капитал*

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

#### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычтываются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были утверждены до отчетной даты, а также утверждены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

### **Условные активы и обязательства**

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

### **Признание доходов и расходов**

Доход признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и, если прибыль может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

#### *Чистые инвестиции в финансовый лизинг и признание арендного дохода*

Группа признает чистые инвестиции в финансовый лизинг, начиная с даты начала срока аренды. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются в консолидированном отчете о финансовом положении как текущая стоимость минимальных лизинговых платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды. Первоначальные прямые затраты учитываются при первоначальном признании дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Возникновением финансового лизинга является дата подписания договора аренды или дата, когда стороны принимают на себя обязательства по основным положениям аренды, в зависимости от того, какая из дат является более ранней. На эту дату:

- аренда классифицируется как финансовый лизинг; и
- определена сумма, которая должна признаваться на начало срока лизинга.

Началом срока лизинга является дата, с которой лизингополучатель имеет право использовать предмет лизинга. Это дата первоначального признания лизинга (т.е. признания активов, обязательств, доходов или расходов, возникших в результате финансового лизинга).

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

Полученные лизинговые платежи пропорционально распределяются между финансовым доходом и снижением чистых инвестиций по финансовому лизингу. Финансовый доход основывается на модели, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на чистые непогашенные инвестиции.

### Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или группы финансовых обязательств), а также отнесении процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

### Продажа оборудования по соглашениям о финансовом лизинге

Доходы признаются тогда, когда существенные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на машины и оборудование, переданы покупателю, и сумма дохода может быть определена с достаточной степенью точности. Доход от продажи оборудования через финансовый лизинг включает разницу между доходом от продаж и затратами на осуществление продаж. Доход от продажи, учитываемый с началом финансового лизинга, равняется справедливой стоимости актива, или, если она ниже, сумме текущей стоимости минимальных арендных платежей, начисляемой на арендодателя, рассчитанной по коммерческой ставке вознаграждения. Себестоимость продаж, отраженная в начале срока аренды, равняется себестоимости или балансовой стоимости, если они различаются, арендованного имущества минус дисконтированная стоимость негарантированной остаточной суммы.

### Операционные расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимого от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

### Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

|                  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Тенге/доллар США | 384,20                  | 332,33                  |
| Тенге/Евро       | 439,37                  | 398,23                  |

### 3. Существенные допущения и источники в оценках неопределенности

В процессе применения учетной политики руководство Группы должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

### **Существенные допущения, использованные при применении учетной политики**

Ниже перечислены существенные допущения в дополнения к тем, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и, которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

#### **Резерв на обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг и прочей дебиторской задолженности**

Группа ежемесячно проводит оценку по лизинговому портфелю и чистым инвестициям в финансовый лизинг на предмет значительного увеличения кредитного риска. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое суждение при оценке ожидаемых убытков от обесценения в ситуациях, когда лизингополучатель испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков, на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств лизингополучателями в составе группы или изменение местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Оценки основаны как на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска по группам договоров лизинга и чистым инвестициям в финансовый лизинг, так и с использованием прочей прогнозной информации. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

#### **Оценка производных финансовых инструментов**

Для осуществления хеджирования подверженности валютному риску, связанному с кредитами в иностранной валюте, Группа индексировала выраженные в тенге лизинговые платежи к иностранным валютам. Чистые инвестиции в финансовый лизинг переоцениваются с повышением каждый раз при девальвации тенге относительно ставки индексирования, заложенной в договоре лизинга. Это рассматривается как производный инструмент, встроенный в лизинг. В консолидированном отчете о финансовом положении такой производный финансовый инструмент представлен отдельной статьей. Это не котируемый производный инструмент и его справедливая стоимость определяется с использованием соответствующих методов оценки, в том числе путем определения чистой приведенной стоимости минимальных арендных платежей с использованием форвардного валютного курса.

На момент выпуска консолидированной финансовой отчетности кредитов в иностранной валюте у Группы не было.

#### **Налогообложение**

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

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

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

## **4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)**

### **Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность**

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде Группой, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действие МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отражением изменений справедливой стоимости через прибыли или убытки. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признаком в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

### Классификация и оценка

Средства в финансовых учреждениях и чистые инвестиции в финансовый лизинг удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга. Соответственно, эти финансовые активы продолжили учитываться по амортизированной стоимости после перехода на МСФО (IFRS) 9. Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что все финансовые активы отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства отражены в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

### Обесценение

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в финансовый лизинг. Группа применяет подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков на ближайший 12-ти месячный период (стадия 1) и ежемесячно оценивает лизинговый портфель и чистые инвестиции в финансовый лизинг на предмет значительного увеличения кредитного риска (переход в стадию 2 и стадию 3).

Стандарт вступил в силу с 1 января 2018 года. В целом применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 не привело к увеличению суммы обесценения, отраженную в отношении этих статей.

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

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого, МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

Руководство применило МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу перехода стандарт может применяться либо ко всем договорам на дату его первоначального применения, либо только к тем договорам, которые не являются выполненными на эту дату. Группа приняла решение применять стандарт ко всем договорам на 1 января 2018 г. За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

### Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»<sup>2</sup>;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»<sup>1</sup>;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»<sup>2</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2018 гг.<sup>1</sup>;

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения;

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

На 31 декабря 2018 года у Группы есть долгосрочный договор операционной аренды офисного помещения, что окажет влияние на признание в консолидированной финансовой отчетности Группы права аренды и обязательства по аренде. При этом, руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на суммы, признанные в

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

консолидированной финансовой отчетности Группы в отношении договоров финансовой аренды, в которых Группа является арендатором в связи с тем, что в консолидированной финансовой отчетности уже признаны активы и связанные с ними обязательства по финансовой аренде, а также в отношении договоров аренды (как операционной, так и финансовой), в которых Группа является арендодателем.

### **КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»**

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели применения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

### **КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»**

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
  - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
  - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2018 годов**

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2018 годов» вносит поправки к некоторым стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Руководство не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Группы.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Наличность в кассе                              | 374                     | 325                     |
| Текущие счета                                   | 182,192                 | 1,020,280               |
| Минус: резерв под обесценение денежных средств  | (52)                    | -                       |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b> | <b>182,514</b>          | <b>1,020,605</b>        |

В составе денежных средств Группы отражены денежные средства в размере 6,000 тысяч тенге, которые размещены на текущем счете в АО «Банк Астаны». По состоянию на отчетную дату Банк лишен лицензии на проведение банковских и иных операций и находится под управлением Ликвидационной комиссии, занимающейся вопросами ликвидации Банка. Группа не признала резерв от обесценения данных денежных средств, поскольку 21 февраля 2019 года было получено письмо от Ликвидационной комиссии банка о согласии на взаимозачет данной суммы и обязательств Группы перед АО «Банк Астаны».

## 6. Средства в финансовых учреждениях

|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Срочные вклады с договорным сроком погашения свыше 90 дней | 35,613                  | -                       |
| Минус: резерв под обесценение                              | (4)                     | -                       |
| <b>Итого средства в финансовых учреждениях</b>             | <b>35,609</b>           | <b>-</b>                |

## 7. Прочие краткосрочные финансовые активы

Краткосрочные финансовые активы представляли собой беспроцентный заем, выданный 21 июля 2017 года физическому лицу на сумму 100,000 тыс. тенге со сроком погашения 11 января 2018 года. Данный финансовый актив был погашен в срок.

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 8. Дебиторская задолженность по факторинговым операциям

|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Дебиторская задолженность по факторинговым операциям                                 | 202,004                 | 202,004                 |
| Минус: Резерв по безнадежной дебиторской задолженности по<br>факторинговым операциям | (202,004)               | (156,344)               |
| <b>Итого дебиторская задолженность по факторинговым операциям</b>                    | <b>-</b>                | <b>45,660</b>           |

В 2017 году Группа подписала договор на оказание услуг по взысканию задолженности по факторинговым операциям в размере 45,660 тыс. тенге, и, соответственно, Группа признала восстановление резерва на данную сумму. В январе 2018 года Группа получила данную сумму в полном размере но в связи с тем, что задолженность не была взыскана, Группа признала доход по договору на оказание услуг по взысканию задолженности и начислила резерв по факторинговым операциям.

## 9. Авансы и предоплата

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Авансы за долю участия в капитале предприятий | -                       | 641,924                 |
| Авансы поставщикам                            | 360,007                 | 475,830                 |
| Предоплата за услуги                          | 32,319                  | 41,051                  |
| Предоплата по прочим налогам                  | 923                     | 684                     |
| Прочие предоплаты                             | 828                     | 758                     |
|   | 394,077                 | 1,160,247               |
| Минус: резерв по авансам и предоплате         | (9,193)                 | (9,193)                 |
| <b>Итого авансы и предоплата</b>              | <b>384,884</b>          | <b>1,151,054</b>        |

Авансы за долю участия в капитале предприятий представляют собой оплату приобретения долей в ТОО «КХ Ай-Агро», ТОО «КХ ЕртісАгро» и ТОО «КХ Тогас» для последующей перепродажи в Мурабаху. Регистрация акций была произведена в феврале 2018 года. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2017 года руководство классифицировало данную оплату как авансы и предоплата. По состоянию на 31 декабря 2018 года, инвестиции в указанные предприятия отражены в составе финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки (Примечание 10).

Авансы поставщикам включают платежи за оборудование, которое Группа будет сдавать в аренду по соглашениям о финансовом лизинге и Мурабаха.

## 10. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убыток

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, представляют собой инвестиции в ТОО «КХ Ай-Агро», ТОО «КХ ЕртісАгро» и ТОО «КХ Тогас», приобретенные для последующей перепродажи.

|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через<br>прибыли и убытки               | 641,924                 | -                       |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой<br/>стоимости через прибыли и убытки</b> | <b>641,924</b>          | <b>-</b>                |

На момент выпуска консолидированной финансовой отчетности, инвестиции в вышеуказанные Товарищества проданы (Примечание 32).

## **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

### **11. Краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность**

|   | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> | <b>31 декабря<br/>2017 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочная дебиторская задолженность по Мурабаха                               | 63,098                          | 155,861                         |
| Краткосрочная задолженность по договорам купли-продажи товара в кредит            | 31,011                          | 17,730                          |
| <b>Итого краткосрочная задолженность</b>  | <b>94,109</b>                   | <b>173,591</b>                  |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по Мурабаха                                | 68,755                          | 89,654                          |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по договорам купли-продажи товара в кредит | 26,838                          |                                 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по договорам на оформление сделок лизинга  | 7,655                           | 17,840                          |
| <b>Итого долгосрочная задолженность</b>   | <b>103,248</b>                  | <b>107,494</b>                  |
| <b>Всего краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность</b>               | <b>197,357</b>                  | <b>281,085</b>                  |

### **12. Производные финансовые инструменты**

В следующей таблице представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, учтенных как активы, вместе с их условными основными суммами:

|  | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> | <b>31 декабря<br/>2017 года</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Условная основная сумма                                | 18,814                          | 38,455                          |
| <u>Справедливая стоимость производных инструментов</u> | <u>2,948</u>                    | <u>2,406</u>                    |

На 31 декабря 2018 и 2017 года, Группа имеет определенные договоры лизинга, в которых лизинговые платежи привязаны к валютному курсу таким образом, что Группа имеет право потребовать более высокие платежи, если курс иностранной валюты, указанной в договоре, повысится выше определенного минимального уровня (минимум обычно устанавливается на уровне ставок спот, существующих на дату договора лизинга). В то же самое время, если валютный курс упал, ниже минимального уровня, лизинговые платежи останутся на первоначальном уровне.

Группа выделяет индексацию из основного договора и учитывает в консолидированной финансовой отчетности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости, ввиду несущественности учитываемых сумм и с целью сохранения сравнительного анализа. У Группы в отчетном году имеется 4 действующих договора с индексацией, со сроком исполнения в следующем отчетном году.

### **13. Прочая дебиторская задолженность**

|   | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> | <b>31 декабря<br/>2017 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность лизингополучателей                          | 229,716                         | 211,151                         |
| Дебиторская задолженность покупателей                                 | 3,920                           | 4,448                           |
| НДС, относимый в зачет  | 1,536                           | -                               |
| <u>Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</u> | <u>(200,852)</u>                | <u>(191,985)</u>                |
| <b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>                         | <b>34,320</b>                   | <b>23,624</b>                   |

Дебиторская задолженность покупателей в основном представляет собой дебиторскую задолженность по проданному оборудованию, которое ранее было изъято у лизингополучателей, не выполнивших договорные обязательства.

Изменение в резерве по безнадежной дебиторской задолженности представлено следующим образом:

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

|                              | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Сальдо на начало года        | (191,985)               | (182,480)               |
| Начисление резерва за период | (12,655)                | (9,505)                 |
| Списание/рекласс за период   | 3,788                   | -                       |
| <b>Сальдо на конец года</b>  | <b>(200,852)</b>        | <b>(191,985)</b>        |

## 14. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включают:

|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Минимальные лизинговые платежи к получению по исламскому финансовому лизингу               | 2,757,546               | 2,039,090               |
| Минус: незаработанный финансовый доход по исламскому финансовому лизингу                   | (664,029)               | (582,772)               |
| <b>Чистые минимальные лизинговые платежи к получению по исламскому финансовому лизингу</b> | <b>2,093,517</b>        | <b>1,456,318</b>        |
| Минус: резерв под обесценение инвестиций в исламский лизинг                                | (20,647)                | -                       |
| <b>Чистые инвестиции в исламский лизинг</b>  | <b>2,072,870</b>        | <b>1,456,318</b>        |
| Минимальные лизинговые платежи к получению по финансовому лизингу                          | 198,815                 | 613,944                 |
| Минус: незаработанный финансовый доход по финансовому лизингу                              | (18,428)                | (58,046)                |
| <b>Чистые минимальные лизинговые платежи к получению по финансовому лизингу</b>            | <b>180,387</b>          | <b>555,898</b>          |
| Минус: резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг                               | (21,556)                | (56,170)                |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>   | <b>158,831</b>          | <b>499,728</b>          |
| Текущая часть инвестиций в исламском лизинге   | 628,117                 | 227,128                 |
| Минус: резерв под обесценение инвестиций в исламский финансовый лизинг                     | (20,647)                | -                       |
| <b>Чистая текущая часть инвестиций в исламский финансовый лизинг</b>                       | <b>607,470</b>          | <b>227,128</b>          |
| Текущая часть инвестиций в финансовый лизинг   | 161,056                 | 475,960                 |
| Минус: резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг                               | (21,556)                | (56,170)                |
| <b>Чистая текущая часть инвестиций в финансовый лизинг</b>                                 | <b>139,500</b>          | <b>419,790</b>          |
| Долгосрочная часть инвестиций в финансовый лизинг  | 19,331                  | 79,938                  |
| Долгосрочная часть инвестиций в исламский финансовый лизинг                                | 1,465,400               | 1,229,190               |
| <b>Чистая долгосрочная часть инвестиций в лизинг</b>                                       | <b>1,484,731</b>        | <b>1,309,128</b>        |
| <b>Чистые инвестиции в лизинг</b>  | <b>2,231,701</b>        | <b>1,956,046</b>        |

Процентная ставка по чистым инвестициям в финансовый лизинг варьировалась от 12% до 24% в 2018 году и от 12% до 24% годовых в 2017 году.

Изменение в резерве под обесценение инвестиций в финансовый лизинг, представлено следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

|  | 2018 год        | 2017 год        |
|--|-----------------|-----------------|
| Сальдо на начало года  | (56,170)        | (51,664)        |
| Восстановление/(начисление) резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг           | 21,546          | 10,323          |
| Восстановление/(начисление) резерва под обесценение инвестиций в исламский финансовый лизинг | (17,376)        | (14,829)        |
| Списание   | 9,797           | -               |
| <b>Сальдо на конец года</b>  | <b>(42,203)</b> | <b>(56,170)</b> |

## **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

|                                      | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> | <b>31 декабря<br/>2017 года</b> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Обесценение на индивидуальной основе | (21,968)                        | (38,452)                        |
| Обесценение на совокупной основе     | (20,235)                        | (17,718)                        |
| <b>Резерв под обесценение</b>        | <b>(42,203)</b>                 | <b>(56,170)</b>                 |

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, совокупные инвестиции в лизинг, оцениваемые на индивидуальной основе до вычета резервов под обесценение, составили 100,251 тыс. тенге и 135,246 тыс. тенге, соответственно.

В конце срока лизинга право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателям.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов стоимость оборудования, переданного в лизинг, составила 1,127,199 тыс. тенге и 1,961,085 тыс. тенге, соответственно.

#### ***Инвестиции в финансовый лизинг, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные***

Процентные доходы, начисленные в отношении активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составляли 5,278 тыс. тенге (2017 год: 12,774 тыс. тенге).

Справедливая стоимость обеспечения по инвестициям в финансовый лизинг, которые на 31 декабря 2018 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 79,629 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 94,613 тыс. тенге). Списание инвестиций в лизинг может произойти только после получения решения комитета по управлению портфелем или одобрения Советом Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

#### ***Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск***

Размер и вид обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

В течение 2018 года Группой было изъято специализированное оборудование и автотранспорт на общую сумму 26,231 тыс. тенге (2017 год: 22,525 тыс. тенге). Согласно политике Группы, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке.

### **15. Оборудование для продажи или передачи в лизинг**

Оборудование для продажи или передачи в лизинг включает:

|   | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> | <b>31 декабря<br/>2017 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Изъятые активы  | 26,231                          | 22,525                          |
| Минус: списание до чистой стоимости реализации              | -                               | (2,473)                         |
|   | <b>26,231</b>                   | <b>20,052</b>                   |
| Товары для продажи  | 82,483                          | -                               |
| Оборудование для передачи в исламский лизинг                | -                               | 161                             |
| <b>Итого оборудование для продажи или передачи в лизинг</b> | <b>108,714</b>                  | <b>20,213</b>                   |

# **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)**

Изъятые активы включают машины, транспортное и другое оборудование, полученные обратно от неплатежеспособных лизингополучателей и удерживаемые для перепродажи или передачи в аренду по финансовому лизингу.

27 августа 2018 года между АО «Банк Астаны» и Компанией был заключен Договор о предоставлении отступного, по которому были приобретены транспортные средства в количестве восьми единиц. Фактическая передача транспортных средств не была завершена. Из восьми транспортных средств во владение Компании было передано только четыре транспортных средства, по которым Компания произвела государственную перерегистрацию. Одно транспортное средство было передано во владение Компании без технического документа (СРТС) и государственного регистрационного номера, что не позволило пройти государственную регистрацию. 18 сентября 2018 г. Постановлением Председателя Национального Банка Республики Казахстан АО «Банк Астаны» был лишен лицензии на проведение банковских и иных операций и назначена Временная администрация, которая приостановила процедуру передачи транспортных средств на общую сумму 40,421 тыс. тенге. Ликвидационная комиссия, осуществляющая полномочия по управлению имуществом и делами банка в ходе процедуры ликвидации, отказалась от исполнения обязательств по Договору. Получив отказ Ликвидационной комиссии, Компания обратилась с иском об изъятии транспортных средств в суд. С учетом имеющихся правовых оснований для изъятия транспортных средств, руководство Группы полагает, что исковые требования Компании будут удовлетворены судом.

Движение в суммах списания до чистой стоимости реализации изъятых активов представлено следующим образом:

|                             | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> | <b>31 декабря<br/>2017 года</b> |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Сальдо на начало года       | (2,473)                         | (14,371)                        |
| Восстановление за период    | 2,473                           | 11,898                          |
| <b>Сальдо на конец года</b> | <b>-</b>                        | <b>(2,473)</b>                  |

## **16. Инвестиционное имущество**

В 2018 году Группа приобрела земельные участки, использование которых до конца не определено. Расчет произведен как денежными средствами, так и путем проведения обменной операции. Данные земельные участки были классифицированы, как инвестиционное имущество.

По состоянию на 20 сентября 2018 года справедливая стоимость 3-х из 5 земельных участков составляла 1,175,731 тысяч тенге. Оценка проводилась независимым профессиональным оценщиком с использованием затратного и сравнительного подходов.

Группа самостоятельно определила справедливую стоимость 2-х земельных участков, приобретенных в сентябре 2018 года, применив сравнительный подход. По оценкам Группы справедливая стоимость данных земельных участков составляет 937,0007 тысяч тенге. Данная оценка относится к третьей иерархии определения справедливой стоимости, поскольку основывается на ненаблюдаемых данных.

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

## 17. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов представлено следующим образом:

|                                     | Компьютеры<br>и офисное<br>оборудование | Транспорт<br>ные<br>средства | Мебель и<br>принадлеж-<br>ности | Нематериаль-<br>ные активы | Итого         |
|-------------------------------------|---|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>     |   |                              |                                 |                            |               |
| 31 декабря 2016 года                | 10,285                                  | 17,501                       | 8,569                           | 8,748                      | 45,103        |
| Поступления                         | 246                                     | 5,554                        | 89                              | 141                        | 6,030         |
| Выбытия                             | (828)                                   | (3,374)                      | (375)                           | -                          | (4,577)       |
| 31 декабря 2017 года                | 9,703                                   | 19,681                       | 8,283                           | 8,889                      | 46,556        |
| Поступления                         | 7,889                                   | 9,391                        | 2,026                           | -                          | 19,306        |
| Выбытия                             | -                                       | (5,553)                      | -                               | -                          | (5,553)       |
| <b>31 декабря 2018 года</b>         | <b>17,592</b>                           | <b>23,519</b>                | <b>10,309</b>                   | <b>8,889</b>               | <b>60,309</b> |
| <b>Накопленный износ</b>            |   |                              |                                 |                            |               |
| 31 декабря 2016 года                | 9,027                                   | 12,481                       | 5,317                           | 6,731                      | 33,556        |
| Отчисления                          | 754                                     | 4,347                        | 544                             | 407                        | 6,052         |
| Элиминировано при выбытии           | (828)                                   | (3,374)                      | (306)                           | -                          | (4,508)       |
| 31 декабря 2017 года                | 8,953                                   | 13,454                       | 5,555                           | 7,138                      | 35,100        |
| Отчисления                          | 2,127                                   | 3,146                        | 673                             | 299                        | 6,245         |
| Элиминировано при выбытии           | -                                       | (2,082)                      | -                               | -                          | (2,082)       |
| <b>31 декабря 2018 года</b>         | <b>11,080</b>                           | <b>14,518</b>                | <b>6,228</b>                    | <b>7,437</b>               | <b>39,263</b> |
| <b>Чистая балансовая стоимость:</b> |   |                              |                                 |                            |               |
| <b>31 декабря 2017 года</b>         | <b>750</b>                              | <b>6,227</b>                 | <b>2,728</b>                    | <b>1,751</b>               | <b>11,456</b> |
| <b>31 декабря 2018 года</b>         | <b>6,512</b>                            | <b>9,001</b>                 | <b>4,081</b>                    | <b>1,452</b>               | <b>21,046</b> |

Нематериальные активы представлены программным обеспечением и лицензионными соглашениями.

## 18. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа приобрела 37,5% акций АО «Iveco Казахстан» июне 2018 года. На момент выпуска консолидированной финансовой отчетности был проведен аудит ассоциированной компании АО «Iveco Казахстан» аудиторской компанией ТОО «МинТакс Аудит».

Ниже представлена финансовая информация по ассоциированной компании:

|  | <b>2018 год</b> |
|--|-----------------|
| Активы   | 392,294         |
| Обязательства  | (3,257)         |
| <b>Капитал</b>   | <b>389,037</b>  |
| Доля владения  | 37,5%           |
| Гудвилл  | 84,232          |
| <b>Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря</b> | <b>230,121</b>  |

За период владения долей в размере 37,5% была получена прибыль 5,633 тыс. тенге. Доля Компании в прочей совокупной прибыли составила 2,112 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не выявила признаков обесценения данной инвестиции.

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

## 19. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы представлены следующими статьями:

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Долгосрочные расходы будущих периодов по капитальному ремонту<br>арендуемых активов | 25,571                  | -                       |
| Долгосрочная дебиторская задолженность сотрудников                                  | 2,023                   | -                       |
| <b>Прочие долгосрочные активы</b>   | <b>27,594</b>           | -                       |

## 20. Средства финансовых учреждений

|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| АО «Народный Банк Казахстана»                | 101,416                 | 168,951                 |
| АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму» | 59,832                  | 234,033                 |
| <b>Итого средства финансовых учреждений</b>  | <b>161,248</b>          | <b>402,984</b>          |
| Текущая часть кредитов                       | 117,146                 | 121,022                 |
| Долгосрочная часть кредитов                  | 44,102                  | 281,962                 |

Акционерное общество «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее по тексту – «Даму») предоставил кредитную линию для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего бизнеса по ставке 7% годовых. Данные займы подлежат погашению до 2022 года. Маржа Группы по инвестициям в финансовый лизинг из данной кредитной линии составляет 7% годовых.

На 31 декабря 2018 года кредитные линии обеспечены залогом прав на арендованные активы, финансируемые посредством программы «Даму» и за счет собственных средств, в сумме 418,748 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 833,442 тыс. тенге).

Группа подписала Генеральное соглашение о займе с АО «БТА Банк», который подлежит погашению 11 декабря 2019 года по ставке 14% готовых. 15 июня 2015 года право требования по займу, полученному от АО «БТА Банк», были переведены на АО «Казкоммерцбанк». В июле 2018 года в рамках слияния АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк», право требования по займу перешло в АО «Народный Банк Казахстана».

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

|   | 1 января<br>2018 года | Начислено<br>процентов | Погашение<br>займа | Погашено<br>процентов | 31 декабря<br>2018 года |
|---|-----------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| АО «Народный Банк Казахстана»                   | 168,951               | 17,492                 | (67,452)           | (17,575)              | 101,416                 |
| АО "Фонд Развития<br>Предпринимательства «ДАМУ» | 234,033               | 10,004                 | (171,206)          | (12,999)              | 59,832                  |
|   | <b>402,984</b>        | <b>27,496</b>          | <b>(238,658)</b>   | <b>(30,574)</b>       | <b>161,248</b>          |

|   | 1 января<br>2017 года | Начислено<br>процентов | Погашение<br>займа | Погашено<br>процентов | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-----------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| АО «Народный Банк Казахстана»                   | 236,487               | 27,041                 | (67,454)           | (27,123)              | 168,951                 |
| АО "Фонд Развития<br>Предпринимательства «ДАМУ» | 397,387               | 21,532                 | (160,615)          | (24,271)              | 234,033                 |
|   | <b>633,874</b>        | <b>48,573</b>          | <b>(228,069)</b>   | <b>(51,394)</b>       | <b>402,984</b>          |

## **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

### **21. Краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность**

|  | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> | <b>31 декабря<br/>2017 года</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам           | 22,966                          | 31,969                          |
| Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам по лизингу              | 96,250                          | 100,943                         |
| <b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>                              | <b>119,216</b>                  | <b>132,912</b>                  |
| Долгосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам            | 227,632                         | 370,381                         |
| Долгосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам по лизингу | 243,831                         | -                               |
| <b>Долгосрочная кредиторская задолженность</b>                               | <b>471,463</b>                  | <b>370,381</b>                  |

### **22. Капитал**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа имела 3,175,000 штук объявленных и 176,332 штуки выпущенных и полностью оплаченных простых акций, что соответствует капиталу в размере 2,620,716 тыс. тенге. Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов.

Эмиссионный доход, признанный в сумме 34,197 тысяч тенге, представляет собой результат выпуска акций в количестве 88,832 штук, с объявленной номинальной стоимостью 14,859.5 тенге за акцию по цене 15,250.33 тенге.

В течение 2018 и 2017 годов Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды акционерам.

### **23. Чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов**

|   | <b>2018 год</b> | <b>2017 год</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Реализованная прибыль по производным финансовым инструментам                | 2,609           | 11,330          |
| Корректировка справедливой стоимости  | 542             | (2,775)         |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов</b> | <b>3,151</b>    | <b>8,555</b>    |

### **24. Прибыль от первоначального признания финансового обязательства**

В апреле 2018 года Группа заключила договор на покупку имущества в рассрочку на 5,5 лет. Группа произвела расчет справедливой стоимости финансового обязательства при первоначальном признании и признала прибыль в размере 123,494 тыс. тенге., основываясь на ставке дисконтирования 9,25% (ставка рефинансирования НБ РК).

### **25. Прочие доходы**

|   | <b>2018 год</b> | <b>2017 год</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Неустойка по договору о взыскании задолженности         | 45,660          | -               |
| Комиссионный доход (вкл. экспертиза, изменение условий) | 28,225          | 29,197          |
| Доход по Соглашению об использовании логотипа           | 17,857          | 12,500          |
| Возмещение расходов                                     | 4,090           | 1,459           |
| Доход от реализации основных средств                    | 3,663           | -               |
| Доход от оказания услуг                                 | 1,002           | 32,902          |
| Агентское вознаграждение                                | 54              | 10,000          |
| Доход/(убыток) от переоценки дебиторской задолженности  | (4,948)         | -               |
| Прочее  | 5,700           | 3,708           |
| <b>Итого прочий доход</b>                               | <b>101,303</b>  | <b>89,766</b>   |

## Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

### **26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

|   | 2018 год       | 2017 год       |
|---|----------------|----------------|
| Заработка плата и бонусы  | 258,820        | 262,543        |
| Отчисление на социальное обеспечение  | 23,356         | 25,170         |
| <b>Итого расходы на персонал</b>  | <b>282,176</b> | <b>287,713</b> |
| Профессиональные услуги   | 38,709         | 20,252         |
| Налоги за исключением КПН, но включая КПН, удерживаемый<br>у источника выплат | 27,035         | 6,596          |
| Аренда  | 22,213         | 17,157         |
| Услуги IT   | 13,177         | -              |
| Расходы на рекламу  | 10,435         | 523            |
| Расходы на страхование  | 9,835          | 3,635          |
| Командировочные расходы   | 4,960          | 3,746          |
| Транспортные услуги   | 3,479          | 2,165          |
| Комиссия банка  | 2,272          | 1,009          |
| Благотворительная помощь  | 2,066          | -              |
| Ремонт предметов лизинга  | 1,667          | -              |
| Услуги сторонних лиц  | 1,882          | 632            |
| Расходы на проведение тренингов   | 1,612          | 1,581          |
| Расходы на связь  | 1,543          | 1,478          |
| Техобслуживание   | 1,461          | 938            |
| Штрафы  | 209            | 38             |
| Прочие расходы  | 3,359          | 2,097          |
| <b>Итого прочие операционные расходы</b>                                      | <b>145,914</b> | <b>61,847</b>  |

### **27. Налогообложение**

Доход Группы облагается корпоративным подоходным налогом (далее по тексту – «КПН») только в Республике Казахстан.

Доход Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, не подлежал обложению КПН. В соответствии с казахстанским законодательством, Компания имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на сумму вознаграждения по финансовому лизингу основных средств, инвестиций в недвижимость, и биологических активов. В результате Компания исключает вознаграждение по финансовому лизингу для целей исчисления чистого дохода, подлежащего налогообложению. Эти расчеты приводят к возникновению налоговых убытков, которые не подлежат переносу на будущие периоды. Деятельность дочерней организации не связана с лизингом, соответственно, КПН, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, относится к дочерней организации.

Сверка между резервом по КПН в прилагаемой финансовой отчетности и доходом до КПН, умноженным на нормативную ставку в 20% за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

|   | 2018 год        | 2017 год        |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Доход до расходов по КПН</b>                           | 119,427         | 123,091         |
| Нормативная ставка КПН                                    | 20%             | 20%             |
| <b>Теоретические расходы по КПН по нормативной ставке</b> | <b>(23,885)</b> | <b>(24,618)</b> |
| <b>Необлагаемый доход:</b>                                |                 |                 |
| Необлагаемый доход по финансовому лизингу                 | 43,739          | 22,837          |
| <b>Расходы, не относимые на вычеты:</b>                   |                 |                 |
| Производные инструменты                                   | (478)           | (1,111)         |
| Налоги  | (44)            | (2,096)         |
| Прочие постоянные разницы                                 | (18,581)        | (2,115)         |
| Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу   | (5,083)         | 7,925           |
| <b>(Расходы)/Экономия по КПН</b>                          | <b>(4,332)</b>  | <b>822</b>      |

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

Ниже приведены суммы отсроченных корпоративных подоходных налогов, рассчитанные посредством применения нормативной ставки, действующей на соответствующие отчетные даты, к временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и учтенными в консолидированной финансовой отчетности суммами на 31 декабря:

|   | Возникновение<br>и уменьшение<br>временных<br>разниц<br>в<br>консолидирова-<br>нном отчете о<br>прибылях и<br>убытках и<br>прочем<br>совокупном<br>доходе | 2016 год      | 2017 год       | Возникновение<br>и уменьшение<br>временных<br>разниц<br>в<br>консолидирова-<br>нном отчете о<br>прибылях и<br>убытках и<br>прочем<br>совокупном<br>доходе | 2018 год       |
|---|---|---------------|----------------|---|----------------|
| <b>Налоговый эффект<br/>вычитаемых временных<br/>разниц</b>       |   |               |                |   |                |
| Резерв по безнадежным долгам                                      | 91,942  | (8,287)       | 83,655         | 7,886   | 91,541         |
| Резерв по неиспользованным<br>отпускам                            | 1,911   | 641           | 2,552          | 1,028   | 3,580          |
| Доходы будущих периодов   | -   | 12,422        | 12,422         | (4,403)   | 8,019          |
| <b>Активы по отложенному<br/>КПН</b>                              | <b>93,853</b>   | <b>4,776</b>  | <b>98,629</b>  | <b>4,511</b>  | <b>103,140</b> |
| <b>Налоговый эффект<br/>налогооблагаемых<br/>временных разниц</b> |   |               |                |   |                |
| Основные средства и<br>нематериальные активы                      | (1,657)   | 149           | (1,508)        | (3,760)   | (5,268)        |
| <b>Обязательство по<br/>отложенному КПН</b>                       | <b>(1,657)</b>  | <b>149</b>    | <b>(1,508)</b> | <b>(3,760)</b>  | <b>(5,268)</b> |
| Непризнанные активы по<br>отсроченному КПН                        | 92,196  | (7,925)       | 84,271         | 5,083   | 89,354         |
| <b>Отложенный КПН</b>   | <b>-</b>  | <b>12,850</b> | <b>12,850</b>  | <b>(4,332)</b>  | <b>8,518</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2018 года, для целей представления консолидированной финансовой отчетности, отложенные налоговые активы в размере 89,354 тыс. тенге (2017 год: 84,271 тыс. тенге), не были признаны в силу принципа осмотрительности и ввиду неопределенностей, относящихся к реализации этих активов.

## 28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Группы отсутствуют какие-либо опционы или конвертируемый долг, или долевые инструменты.

Следующая таблица представляет данные по прибыли и акциям, используемые при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию.

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|--|--|--|
| Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций | 117,207  | 123,913  |
| Средневзвешенное количество простых акций                | 176,332  | 122,240  |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)</b> | <b>664.69</b>                                    | <b>1,013.69</b>                                  |

## **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

Балансовая стоимость одной акции, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ для компаний, включенных в списки торгов, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена ниже.

| Вид акций | Количество акций в обращении | Капитал (рассчитан на основе правил КФБ) | 31 декабря 2018 года                    |                      |
|-----------|------------------------------|--|---|----------------------|
|           |                              |  | Балансовая стоимость одной акции, тенге | 31 декабря 2017 года |
| Простые   | 176,332                      | 3,502,331                                | 19.86                                   |                      |
| <hr/>     |                              |  |   |                      |
| Вид акций | Количество акций в обращении | Капитал (рассчитан на основе правил КФБ) | Балансовая стоимость одной акции, тенге | 31 декабря 2017 года |
|           |                              |  |   |                      |
| Простые   | 176,332                      | 3,384,827                                | 19.20                                   |                      |

### **29. Условные обязательства**

#### **Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, в также в течение 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В течение 2015-2018 годов тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые она считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

#### **Судебные иски и претензии**

Время от времени в процессе обычной деятельности Группы клиенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

#### **Пенсионные выплаты и планы**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, по обязательным пенсионным взносам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

## Договорные обязательства

На 31 декабря имеющиеся договорные обязательства Группы включали:

|   | 2018 год | 2017 год |
|---|----------|----------|
| Ежегодные арендные обязательства, сроком не позднее одного года | 20,361   | 20,361   |

Группа арендует помещение для офиса в Алматы, Республика Казахстан, на основании договора аренды.

## 30. Управление рисками

Деятельности Группы присущи некоторые риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Группа главным образом подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки) и операционному риску.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования. Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Внутренние приемы Группы по управлению риском сфокусированы на непредсказуемости финансовых рынков и направлены на минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты Группы. Управление рисками осуществляется высшим руководством и представителями Риск департамента, Кредитного департамента и Финансовой службы, которые несут общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, основ, политик и лимитов. Они отвечают за вопросы по фундаментальным рискам, и осуществляет управление и мониторинг соответствующих решений по рискам.

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства, который в основном возникает по чистым инвестициям Группы в финансовый лизинг, включая исламский финансовый лизинг.

Группа управляет и контролирует кредитный риск посредством установления лимитов по размеру риска, который она готова принять по отдельным контрагентам, отраслевой концентрации рисков и типу активов и посредством мониторинга соблюдения установленных лимитов риска ввиду специфической природы операций по финансовому лизингу, в силу чего Группа сохраняет правовой титул на лизинговые активы.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей выполнять обязательства и при необходимости посредством изменения соответствующих лимитов. Группа также установила разрешительную структуру и лимиты по кредитным разрешениям. Соблюдение кредитной политики, сформулированной и утвержденной Советом директоров, контролируется Кредитным департаментом, который отвечает за осуществление надзора над кредитными рисками Группы.

Кредитный риск по общим суммам, подлежащим получению, в отношении инвестиций в финансовый лизинг, также снижается посредством сохранения правового титула на лизинговые активы и, при необходимости, получения дополнительного обеспечения.

Руководство считает, что кредитное качество активов, которые не являются просроченными или обесцененными, является удовлетворительным.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов до учета резерва под обесценение:

## Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

|   | <b>Не просрочен-<br/>ные и необесце-<br/>ненные</b> | <b>Просрочен-<br/>ные до 30<br/>дней, но необесце-<br/>ненные</b> | <b>Просро-<br/>ченные<br/>31-90 дней,<br/>но необес-<br/>цененные</b> | <b>Обесценен-<br/>ные</b> | <b>Итого на<br/>31 декабря<br/>2018 года</b> |
|---|---|---|---|---------------------------|--|
| Денежные средства и их эквиваленты                        | 182,514   | -   | -   | -                         | 182,514                                      |
| Средства в финансовых учреждениях                         | 35,609  | -   | -   | -                         | 35,609                                       |
| Краткосрочная и долгосрочная<br>дебиторская задолженность | 200,810   | -   | -   | -                         | 200,810                                      |
| Дебиторская задолженность по<br>факторинговым операциям   | -   | -   | -   | 202,004                   | 202,004                                      |
| Прочая дебиторская задолженность                          | 12,436  | 464   | 241   | 222,030                   | 235,171                                      |
| Производные финансовые<br>инструменты                     | 2,948   | -   | -   | -                         | 2,948  |
| Чистые инвестиции в финансовый<br>лизинг                  | 57,136  | 40,122  | 14,537  | 68,593                    | 180,387                                      |
| Чистые инвестиции в исламский<br>финансовый лизинг        | 1,891,464   | 43,738  | 126,655   | 31,659                    | 2,093,517                                    |
| <b>Итого</b>  | <b>2,382,918</b>                                    | <b>84,323</b>   | <b>141,433</b>  | <b>524,286</b>            | <b>3,132,960</b>                             |

|   | <b>Не просрочен-<br/>ные и не обесце-<br/>ненные</b> | <b>Просрочен-<br/>ные до 30<br/>дней, но не обесце-<br/>ненные</b> | <b>31-90<br/>дней, но<br/>не обес-<br/>цененные</b> | <b>Обесценен-<br/>ные</b> | <b>Итого на<br/>31 декабря<br/>2017 года</b> |
|---|--|--|---|---------------------------|--|
| Денежные средства и их эквиваленты                        | 1,020,605  | -  | -   | -                         | 1,020,605                                    |
| Средства в финансовых учреждениях                         | 100,000  | -  | -   | -                         | 100,000                                      |
| Краткосрочная и долгосрочная<br>дебиторская задолженность | 281,085  | -  | -   | -                         | 281,085                                      |
| Дебиторская задолженность по<br>факторинговым операциям*  | -  | -  | 45,660  | 156,344                   | 202,004                                      |
| Прочая дебиторская задолженность                          | 17,996   | 8  | 8   | 197,597                   | 215,609                                      |
| Производные финансовые<br>инструменты                     | 2,406  | -  | -   | -                         | 2,406  |
| Чистые инвестиции в финансовый<br>лизинг                  | 355,469  | 9,525  | 55,658  | 135,245                   | 555,897                                      |
| Чистые инвестиции в исламский<br>финансовый лизинг        | 1,321,664  | 134,655  | -   | -                         | 1,456,319                                    |
| <b>Итого</b>  | <b>3,099,225</b>                                     | <b>144,188</b>   | <b>101,326</b>                                      | <b>489,186</b>            | <b>3,833,925</b>                             |

Просроченные, но не обесцененные инвестиции в финансовый лизинг включают только лизинговые платежи, которые просрочены лишь на несколько дней. Большинство таких просроченных платежей не рассматриваются как обесцененные. Арендные платежи, просроченные на срок свыше 30 дней, но менее 90 дней, рассматриваются как просроченные, если только не существует иной объективной информации, которая позволит классифицировать дебиторскую задолженность как обесцененную. Обесцененные финансовые активы - это такие активы, в отношении которых Группа установила то, что существует вероятность того, что она не сможет взыскать основную сумму и проценты в сроки, указанные в соглашениях о финансовом лизинге. Финансовые активы считаются обесцененными тогда, когда они являются просроченными на срок в 90 дней или более, а риск по активу, переданному в аренду, считается высоким. Неоплаченный начисленный доход по обесцененным инвестициям в финансовый лизинг, включенный в балансовую стоимость на 31 декабря 2018 года, составил 4,936 тыс. тенге (31 декабря 2017: 4,964 тыс. тенге).

Финансовые активы с пересмотренными сроками исполнения - это те активы, которые были реструктурированы ввиду потенциальной возможности ухудшения качества данных активов. Часть лизингополучателей основные банковские счета которых размещены в АО «Банк Астаны», в следствие дефолта которого, временно столкнулись с проблемой ликвидности. На 31 декабря 2018 года сумма реструктурированных финансовых активов составила 812,108 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 16,927 тыс. тенге).

## **Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

### *Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому лизингополучателю, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

### *Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение инвестиций в финансовый лизинг, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый лизинговый портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного возникновения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство кредитного подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года.

### **Концентрация кредитных рисков**

Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

### *По контрагентам*

Группа фокусируется на предприятиях малого и среднего бизнеса, и ее кредитный риск диверсифицирован по большому количеству клиентов. На 31 декабря 2018 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Группы приходилось 72.54% (31 декабря 2017 года: 73.37%) от чистых минимальных лизинговых платежей к получению или 47.08 % (31 декабря 2017 года: 43.59 %) от капитала. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 1,649,565 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 1,476,263 тыс. тенге). По данным инвестициям на 31 декабря 2018 года резерв не признавался (31 декабря 2017 года: 8,959 тыс. тенге).

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года**  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## По экономическим секторам

Концентрация риска по экономическим секторам в отношении инвестиции по финансовому лизингу, представлена следующим образом:

|  | 31 декабря<br>2018 года | %             | 31 декабря<br>2017 года | %             |
|--|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| Телекоммуникации и связь   | 642,007                 | 28.23         | 687,799                 | 34.19         |
| Реклама  | 427,107                 | 18.78         | -                       | -             |
| Сфера услуг  | 344,834                 | 15.16         | 501,293                 | 24.91         |
| Нефть и газ  | 313,132                 | 13.77         | 5,563                   | 0.28          |
| Торговля   | 204,081                 | 8.97          | 99,502                  | 4.94          |
| Строительство  | 175,313                 | 7.71          | 332,702                 | 16.53         |
| Дорожное строительство   | 44,069                  | 1.94          | 60,988                  | 3.03          |
| Переработка  | 35,321                  | 1.55          | 170,924                 | 8.49          |
| Печатное дело  | 33,321                  | 1.47          | 27,540                  | 1.37          |
| Транспорт  | 22,990                  | 1.01          | 75,442                  | 3.75          |
| Продукты питания   | 17,252                  | 0.76          | 3,127                   | 0.16          |
| Здравоохранение  | 7,598                   | 0.33          | 18,895                  | 0.94          |
| Пассажирские перевозки   | 6,132                   | 0.27          | 13,687                  | 0.68          |
| Сельское хозяйство   | 747                     | 0.03          | 14,754                  | 0.73          |
| <b>Чистые инвестиции в лизинг до учета<br/>резерва под обесценение</b> | <b>2,273,904</b>        | <b>100.00</b> | <b>2,012,216</b>        | <b>100.00</b> |

## По географической концентрации

Группа осуществляет деятельность только в Республике Казахстан, и риск географической концентрации риска по финансовым активам сосредоточен только в Республике Казахстан.

## Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы. Риск изменения процентной ставки и валютный риск управляются и контролируются на основании анализа чувствительности.

## Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Группа ограничивает подверженность валютному риску посредством использования индексированных лизинговых платежей в иностранной валюте, как это описано в Примечании 12. Группа также активно использует внутренние источники финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не имела активов или обязательств, деноминированных в иностранной валюте, таким образом, Группа практически не подвержена валютному риску. По состоянию на 31 декабря 2017 года, Группа имела только денежные средства деноминированные в долларах США, на сумму 1,570 тыс. тенге.

В связи с решением Национального Банка Республики Казахстан о введении плавающего обменного курса, руководство учитывает влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе от возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Руководство Группы полагает, что девальвация тенге достигла максимального уровня после введения плавающего обменного курса, в связи с чем возможные изменения цен на нефть и газ окажут влияние на обменный курс на +/- 20%, в то время как стабильные цены на нефть и газ могут повлиять на обменный курс примерно на +/- 5%, соответственно, руководство изменило свое допущение касательно возможных движений обменных курсов. Влияние на капитал не отличается от влияния на совокупный доход. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

## Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

|     | Изменение в<br>валютном<br>курсе, в % | 2018 год<br>Влияние на<br>прибыль до<br>налогообложе-<br>ния | Изменение в<br>валютном<br>курсе, в % | 2017год<br>Влияние на<br>прибыль до<br>налогообложе-<br>ния |
|-----|---------------------------------------|--|---------------------------------------|---|
| USD | 20.0%                                 | -  | 20.0%                                 | 314   |
| USD | 5.0%                                  | -  | 5.0%                                  | 78  |
| USD | -20.0%                                | -  | -20.0%                                | (314)   |
| USD | -5.0%                                 | -  | -5.0%                                 | (78)  |

### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Наиболее важными источниками риска изменения процентной ставки являются привлеченные средства Группы и ее деятельность по лизингу, где колебания процентных ставок, если они имеют место, отражаются в итогах финансовых операций. Группа ограничивает риск, связанный с изменениями процентных ставок, посредством мониторинга изменений в рыночных процентных ставках и применения суммы покрытия по приростным издержкам, что достаточно для покрытия быстрых изменений в ставках. По мере возможности, Группа также старается привести в соответствие структуру процентной ставки по дебиторской задолженности с финансовыми обязательствами.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы не было финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой.

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство осуществляет управление активами с учетом ликвидности и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Управление финансированием осуществляется Финансовым подразделением. Этот процесс включает управление и мониторинг ежедневных денежных потоков и потребности в финансировании.

### Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

| Финансовые обязательства           | Менее<br>3 месяцев | От 3 до<br>12 месяцев | От 1 до<br>5 лет | Итого          |
|------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Кредиторская задолженность         | 55,352             | 122,411               | 589,183          | 766,946        |
| Средства финансовых учреждений     | 44,886             | 82,662                | 49,247           | 176,795        |
| Прочие краткосрочные обязательства | 19,070             | -                     | -                | 19,070         |
| <b>31 декабря 2018 года</b>        | <b>119,308</b>     | <b>205,073</b>        | <b>638,430</b>   | <b>962,811</b> |

### Финансовые обязательства

|                                    |               |                |                |                  |
|------------------------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| Кредиторская задолженность         | 17,655        | 136,536        | 440,210        | 594,401          |
| Средства финансовых учреждений     | 67,318        | 81,412         | 316,010        | 464,740          |
| Прочие краткосрочные обязательства | 14,421        | -              | -              | 14,421           |
| <b>31 декабря 2017 года</b>        | <b>99,394</b> | <b>217,948</b> | <b>756,220</b> | <b>1,073,562</b> |

# Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

## Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Группы заключается в защите способности Группы придерживаться принципа непрерывной деятельности с целью обеспечения прибыли для акционеров и выгоды для других заинтересованных сторон, и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. В отношении Группы отсутствуют требования по минимальному размеру капитала, налагаемые регулирующими органами. Тем не менее, Группа стремится поддерживать соотношение собственных и заемных средств в разумных пределах. На 31 декабря 2018 года соотношение собственных и заемных средств по отношению к общей сумме заемов/капитал, составило 0.29 (31 декабря 2017 года: 0.37). В течение года не произошло существенных изменений в процедурах управления капиталом Группы.

## Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

## 31. Информация по сегментам

Операции Группы представляют собой единый отчетный сегмент.

Группа предоставляет услуги финансового лизинга в Республике Казахстан. Группа идентифицирует сегмент в соответствии с критериями, установленными в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и на основе того, каким способом руководство пересматривает операции Группы для оценки эффективности и распределения ресурсов. Руководство определило единый операционный сегмент, предоставляющий услуги аренды на основе этих внутренних отчетов.

## 32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, учитываемы по справедливой стоимости на постоянной основе.**

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Группы учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | Уровень 2               | Итого                   |
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                            |                         |                         |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 641,924                 | 641,924                 |
| Производные финансовые инструменты  | 2,948                   | 2,948                   |
|   | Уровень 2               | Итого                   |
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                            |                         |                         |
| Производные финансовые инструменты  | 2,406                   | 2,406                   |

## Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)**

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости).**

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости:

|   | 31 декабря 2018 года |                        |                             | 31 декабря 2017 года |                        |                             |
|---|----------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный (убыток)/доход | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный (убыток)/доход |
| Чистые инвестиции в исламский финансовый лизинг | 2,093,517            | 2,099,948              | 6,432                       | 1,456,319            | 1,404,370              | (51,949)                    |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг           | 180,387              | 180,298                | (89)                        | 499,728              | 496,279                | (3,449)                     |
| Средства финансовых учреждений                  | 161,247              | 161,861                | (613)                       | 402,984              | 367,299                | 35,685                      |
|   |                      |                        | <b>5,730</b>                |                      |                        | <b>(19,713)</b>             |

### Процедуры оценки справедливой стоимости

Группа определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых производных финансовых инструментов, так и для единовременной оценки активов и обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Группа проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Группа также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

### Иерархия источников справедливой стоимости

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

|   | 31 декабря 2018 года |           |           |
|---|----------------------|-----------|-----------|
|   | Уровень 2            | Уровень 3 | Итого     |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки |                      | 641,924   | 641,924   |
| Чистые инвестиции в исламский финансовый лизинг                                 | -                    | 2,099,948 | 2,099,948 |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг   | -                    | 180,298   | 180,298   |
| Средства финансовых учреждений  | 161,861              | -         | 161,861   |

|   | 31 декабря 2017 года |           |           |
|---|----------------------|-----------|-----------|
|   | Уровень 2            | Уровень 3 | Итого     |
| Чистые инвестиции в исламский финансовый лизинг | -                    | 1,404,370 | 1,404,370 |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг           | -                    | 496,279   | 496,279   |
| Средства финансовых учреждений                  | 367,299              | -         | 367,299   |

В 2018 и 2017 годах переводов между уровнями 1, 2 и 3 иерархии источников определения справедливой стоимости не было. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включенная в вышеуказанные категории уровня 2 и уровня 3, была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

## Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 33. Связанные стороны

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

Связанные стороны включают акционеров Группы, ключевой управленческий персонал и организации, в которых акционеры или ключевой управленческий персонал Группы, прямо или косвенно, имеют значительную степень влияния. Операции со связанными сторонами оценены на коммерческих условиях.

Операции со связанными сторонами основаны на рыночных условиях:

|                                 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 года   |  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 года   |  |
|---------------------------------|--|--|--|--|
|                                 | Итого по<br>категории<br>в соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности | Операции со<br>связанными<br>сторонами | Итого по<br>категории<br>в соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности | Операции со<br>связанными<br>сторонами |
| Процентные расходы              | -  | (105,004)                              | (14,506)   | (48,573)                               |
| Организации под общим контролем | -  |  | (14,506)   |  |
| Прочие операционные расходы     | -  | (145,913)                              | (490)  | (61,847)                               |
| Организации под общим контролем | -  |  | (490)  |  |
| Прочие доходы                   | 42,008   | 101,303                                | -  | 89,766                                 |
| Контролируемая организация      | -  |  | -  | -                                      |

Ключевой управленческий персонал включает пять человек на 31 декабря 2018 и 2017 годов. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 года   |  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 года   |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Итого по<br>категории<br>в соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности | Операции со<br>связанными<br>сторонами | Итого по<br>категории<br>в соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности | Операции со<br>связанными<br>сторонами |
| Краткосрочное вознаграждение<br>ключевого управленческого<br>персонала | (78,754)   |  | (282,176)  | (85,964)                               |

### 34. События после отчетной даты

04 января 2019 года были заключены о продаже долей в Уставном Капитале ТОО «КХ Ай-Агро», ТОО «КХ ЕртісАгро» и ТОО «КХ Тогас».

25 февраля 2019 года была проведена перерегистрация доли в Уставном Капитале ТОО "КХ ЕртісАгро", 28 февраля 2019 года – в ТОО "КХ Тогас С", 07 апреля 2019 года – в ТОО "КХ Ай-Агро".