

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к финансовой отчетности за период, закончившийся 31 Марта 2024 г.

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Акционерное общество «Лизинг Групп» (далее – «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2005 году.

По состоянию на 31 марта 2024 года акционерами Компании являются ТОО «TP FINANCIAL HOLDINGS» (доля в акционерном капитале – 32,44%), ТОО «Самрук – Казына Инвест» (доля в акционерном капитале – 22,51%), АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (доля в акционерном капитале – 9,25%) и другие – 35,80%.

По состоянию на 31 декабря 2023 года акционерами Компании являются ТОО «TP FINANCIAL HOLDINGS» (доля в акционерном капитале – 35,26%), ТОО «Самрук – Казына Инвест» (доля в акционерном капитале – 22,51%), АО «Tengri Partners Investment Banking» (доля в акционерном капитале – 9,25%) и другие – 32,98%.

С 24 августа 2018 года простые акции Компании включены в сектор «Акции» площадки «Альтернативная» официального списка АО «Казахстанская Фондовая Биржа».

В июле 2023 года Рейтинговым агентством Fitch Ratings подтвержден долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») на уровне «В-» и долгосрочный рейтинг по национальной шкале «BB-(kaz)», прогноз по рейтингам – «Стабильный».

Основная деятельность. Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций в следующих отраслях: транспорт, строительство, машиностроение и сельское хозяйство. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения. С июня 2021 года Компания также оказывает услуги по факторинговым операциям.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, дом 17/1, полифункциональный центр «Нурлы Тау», павильон 5Б, н.п.8

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Статьи, включенные в данную финансовую отчетность, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге («тенге»). Вся финансовая информация представлена в тенге и округлена до тысячи.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся странам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначного толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Компании.

В связи с продолжающим ростом геополитической напряженности, принципиальное значение имеют диверсификация торгово-логистических маршрутов и развитие альтернативных связей в цепочке поставок. Из-за значительных экономических связей Казахстана с Россией и географической близости, Казахстан сильно зависит от российской экономической инфраструктуры. Товары, отправляемые из Европейского Союза, должны проходить через территорию России, чтобы попасть в Казахстан, из-за чего страна уязвима перед сбоями цепочки поставок.

Не исключена дальнейшая эскалация санкций по отношению к России, что вызовет проблемы и в без того нарушенной цепочке поставок. Такие потрясения могут привести к росту тенденций неприятия рисков и мешать бизнесу в стране, так как западные инвесторы будут опасаться того, что казахстанские компании могут использоваться для обхода санкций. В связи с этим, крайне важно развивать альтернативные торгово-логистические маршруты, чтобы повысить устойчивость цепочки поставок.

4 марта 2023 года международное рейтинговое агентство S&P подтвердило суверенный кредитный рейтинг Республики Казахстан на уровне «BBB-», повысив рейтинговый прогноз с «негативного» на «стабильный». Данное решение, в первую очередь, обусловлено значительными объемами накопленных резервов и фискальной устойчивостью, которые нивелируют риски, возникающие в случае перебоев на Каспийском трубопроводном консорциуме. В целом, S&P прогнозирует рост экономики Казахстана в среднем около 4% в 2023-2026 годах.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих экономических условий могут отличаться от оценки руководства.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания применяет принцип учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств - текущая цена предложения.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости не имели места на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для Компании активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов. В Примечании 32 приводятся важнейшие суждения, использованные Банком при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и дебиторской задолженностью по финансовой аренде. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и дебиторская задолженность по финансовой аренде представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 32. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 32. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 32 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока актива в случаях, когда контрагент не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, отличается как минимум на 10% от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие

качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все остатки на банковских и карт счетах и межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Средства в банках. Средства в банках включают все депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Компания выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе процентного дохода в прибыли или убытке за год.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

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

Корпоративный подоходный налог. Корпоративный подоходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода.

Расходы/(возмещение) по корпоративному подоходному налогу включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от корпоративного подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства. В соответствии с требованиями законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату погашения дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Признание выручки. Процентные доходы по финансовой аренде признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Прочие процентные доходы признаются по методу эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за проведение экспертизы проектов финансовой аренды).

Признание процентных расходов. Процентные расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	20-45
Машины и оборудование	4-7
Компьютеры	2-4
Прочие ОС	7-8
Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов	В течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования.

Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды. Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды представляют собой объекты финансовой аренды по расторгнутым договорам, а также заложенное имущество, обращенное в собственность Компании.

Предметами финансовой аренды являются специфические объекты (специализированное оборудование, объекты недвижимости, имущественные комплексы, транспорт, спецтехника и оборудование), предназначенные для бизнеса определенных клиентов, и реализация данных предметов по расторгнутым договорам финансовой аренды может занять определенный срок, так как рынок вторичного имущества несколько ограничен.

Данные активы первоначально признаются Компанией по стоимости соответствующей дебиторской задолженности по финансовой аренде. Выбытие данных активов отображается как доходы и расходы от реализации активов по прекращенным договорам финансовой аренды в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В ходе своей обычной деятельности Компания регулярно продает данные объекты и переводит их в состав запасов по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена, по которой компания планирует реализовать данные активы.

Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находящихся в обращении в течение года.

4 Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

Компания анализирует и последовательно применяет новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2024 года:

Две поправки к МСФО (IAS) 1 «Предоставление финансовой отчетности». Первое изменение коснулось классификации обязательств. Согласно поправке «Классификация обязательств как текущие и не текущие», обязательство классифицируется как не текущее, если компания имеет право отсрочить урегулирование обязательства как минимум на 12 месяцев. И это право должно существовать на дату окончания отчетного периода, независимо от того, планирует ли предприятие пользоваться этим правом. Если право отсрочить урегулирование обязательства зависит от выполнения предприятием определенных условий, то такое право существует на дату окончания отчетного периода только, если предприятие выполнило все условия к этой дате. Вторая поправка «Не текущие обязательства со специальными условиями» предполагает, что предприятие может классифицировать обязательства, возникающие по кредитному соглашению, как не текущие, если право предприятия отсрочить погашение этих обязательств обусловлено исполнением специальных условий в

течение 12 месяцев после завершения отчетного периода. Также теперь в примечаниях к финансовой отчетности необходимо раскрыть информацию, которая позволит пользователям осознать риск того, что обязательства могут подлежать возврату в течение 12 месяцев после завершения отчетного периода. А именно: информацию о специальных условиях, когда предприятие их должно выполнить; балансовую стоимость связанных обязательств; а также факты и обстоятельства, связанные с выполнением этих условий. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Компания намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 — «Арендное обязательство в операциях продажи и обратной аренды»

В МСФО (IFRS) 16 внесли поправку, которая поясняет, как компаниям отражать в учете продажу и обратную аренду после даты сделки. Теперь продавец-арендатор должен будет учитывать переменные арендные платежи, возникающие в сделке продажи с обратной арендой, в обязательство по аренде. Новая модель учета переменных платежей потребует переоценки и, возможно, пересчета сделок купли-продажи с обратной арендой, заключенных с 2019 года. Операция продажи с обратной арендой — это когда предприятие продает актив и арендует его же у нового владельца на определенный период времени. Новая поправка дополняет требования МСФО 16 по продаже и обратной аренде, и уточняет что арендатор-продавец не должен признавать никакой суммы прибыли или убытка, касающейся права пользования, сохраненного за ним. Но это не лишает его права признавать те прибыли или убытки, что связаны с частичным или полным прекращением такой аренды.

Изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 — «Соглашения о финансировании поставщика». Совет МСФО (IFRS) внес изменения в МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО 7 «Финансовые инструменты» касательно требований к раскрытию информации о соглашениях финансирования поставщиков в финансовой отчетности. Новые правки дадут возможность повысить прозрачность механизмов финансирования поставщиков, а именно оценивать влияние соглашений на обязательства и денежные потоки компании. Поправки применяются и к таким соглашениям, как финансирование цепочек поставок, финансирование кредиторской задолженности или обратный факторинг. Изменения в МСФО 7 и МСФО (IAS) 7 включают требования к раскрытию: условий соглашений о финансировании; балансовой стоимости финансовых обязательств, являющихся частью соглашений о финансировании поставщиков и статьи, в которых отражены эти обязательства; балансовой стоимости финансовых обязательств, согласно которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг; диапазона сроков оплаты по финансовым обязательствам, являющимся частью этих соглашений. Согласно поправкам, компании теперь должны раскрывать тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые относятся к соглашениям о финансировании поставщиков. Изменения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 или после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка убытка от обесценения договоров финансовой аренды. Компания анализирует дебиторскую задолженность по финансовой аренде на предмет обесценения индивидуально по каждому арендатору на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Компания применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по договору(ам) финансовой аренды арендатора. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса арендатора, просрочка любого очередного платежа, финансовые трудности или прочие доступные данные, сигнализирующие о неблагоприятном изменении в платежеспособности арендатора. Также руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам дебиторской задолженности по финансовой аренде. Компания рассчитывает сумму провизий как произведение балансовой задолженности, вероятности дефолта (PD) и уровня потери при дефолте (LGD). Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, будут регулярно пересматриваться с целью сокращения разницы между оценочным убытком и фактически понесенным убытком.

Значительное увеличение кредитного риска. Компания считает, что критерии для определения значительного увеличения кредитного риска являются важным элементом общей оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), так как потенциальное влияние на резервы от перевода из Стадии 1 в Стадию 2 является существенным. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Компания сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Компания учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Компания определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля.

Справедливая стоимость займов полученных. В течение 2019-2023 годов Компания привлекала финансирование от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Фонд»), АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее – АКК) и АО «Евразийский Банк» в рамках программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства.

В течение 2023 года Компания расширила партнерство и привлекла финансирование от Исламской корпорации развития частного сектора (Islamic Corporation For The Development Of The Private Sector) и от АО «Фонд развития промышленности». Компания считает, что финансирование было получено на основном рынке, и соответственно на дату первоначального признания справедливая стоимость займов была равна их номинальной стоимости. Описание программ и заимствований, в рамках которых Компания получила финансирование, представлено в Примечании 19.

6 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности по финансовой аренде по классам на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовая аренда юридическим лицам	6 593 687	7 284 507
Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям	593 247	61 843
Итого финансовая аренда до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	7 186 934	7 896 350
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(222 879)	(200 434)
Итого финансовая аренда с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 964 055	7 695 916

Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 марта 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененны м активам)	Итого
Финансовая аренда:				
- без задержки платежа	5 863 204	127 672	418 719	6 409 594
- с задержкой платежа менее 30 дней	140 100	34 413	-	174 513
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	24 831	26 528	51 359
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	-	12 797	12 797
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	538 671	538 671
Валовая балансовая стоимость	6 003 304	186 915	996 715	7 186 934
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30 463)	(5 922)	(186 493)	(222 879)
Балансовая стоимость	5 972 840	180 993	810 222	6 964 055

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененны м активам)	Итого
Финансовая аренда:				
- без задержки платежа	6 377 009	275 736	-	6 652 745
- с задержкой платежа менее 30 дней	344 147	424 172	14 731	783 050
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	460 555	460 555
Валовая балансовая стоимость	6 721 156	699 908	475 286	7 896 350
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(44 281)	(18 729)	(137 424)	(200 434)
Балансовая стоимость	6 676 879	681 179	337 862	7 695 916

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Оценочный резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2023 года	71 053	9 829	164 550	245 432	7 267 601	605 528	694 748	8 567 877
Перевод:								
- Реклассификация в Стадию 1	5 645	(5 645)	-	-	178 654	(178 654)	-	-
- Реклассификация в Стадию 2	(10 546)	26 846	(16 300)	-	(322 017)	643 229	(321 212)	-
- Реклассификация в Стадию 3	(8 649)	(1 206)	9 855	-	(159 618)	(145 948)	305 566	-
Вновь созданные или приобретенные	24 043	1 237	-	25 280	2 916 792	129 649	-	3 046 441
Прекращение признания в течение периода	(37 267)	(12 332)	(20 711)	(70 310)	(3 186 515)	(354 918)	(203 969)	(3 745 402)
Изменения в начисленных процентах	2	-	30	32	26 259	1 022	153	27 434
Итого за 2023 год	(26 772)	8 900	(27 127)	(44 998)	(546 445)	94 380	(219 462)	(671 527)
На 31 декабря 2023 года	44 281	18 729	137 424	200 434	6 721 156	699 908	475 286	7 896 350
- Реклассификация в Стадию 1	(88)	88	-	-	(16 191)	16 191	-	-
- Реклассификация в Стадию 2	(3 230)	(10 239)	52 066	38 597	(132 353)	(501 450)	384 354	(249 449)
- Реклассификация в Стадию 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	2 933	-	-	2 933	359 398	-	-	359 398
Прекращение признания в течение периода	(13 450)	(2 656)	(5 667)	(21 773)	(965 657)	(33 656)	(57 417)	(1 056 730)
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого за 1 кв 2024 год	(13 818)	(12 807)	49 069	22 445	(748 316)	(518 915)	334 936	(932 295)
На 31 марта 2024 года	30 463	5 922	186 493	222 879	5 972 840	180 993	810 222	6 964 055

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

На оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки от дебиторской задолженности по финансовой аренде, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 32. В таблице выше представлены основные изменения:

- перевод между Стадией 1, 2 и 3 по причине того, что в течение периода по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение, с последующим повышением (или понижением) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок;
- начисление дополнительных оценочных резервов по новым финансовым инструментам, признанным в течение периода, а также уменьшение резерва в результате прекращения признания финансовых инструментов в течение периода;
- влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков по причине изменения допущений в модели, включая изменения вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающие в результате регулярного обновления исходных данных моделей ожидаемых кредитных убытков;
- амортизация дисконта в ожидаемых кредитных убытках по прошествии времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе приведенной стоимости.

Общая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Компании в случае невыполнения обязательств контрагентом. Анализ такого обеспечения по состоянию на 31 марта 2024 года приводится в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Юридические лица	Индивидуальные предприниматели
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:		
- транспортными средствами	3 613 136	249 425
- сельскохозяйственной техникой	145 826	158 053
- оборудованием и спец техникой	1 851 011	102 715
- прочими активами	836 815	7 073
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	6 446 789	517 266

Анализ обеспечения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

В тысячах казахстанских тенге	Юридические лица	Индивидуальные предприниматели
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:		
- транспортными средствами	3 703 617	237 050
- сельскохозяйственной техникой	174 292	177 533
- оборудованием и спец техникой	1 990 284	115 598
- прочими активами	1 289 878	7 664
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	7 158 071	537 845

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, предоставляемая обеспечением и другими механизмами повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

По состоянию на 31 марта 2024 года сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, приходящейся на пять крупнейших клиентов, составила 2 252 016 тысяч тенге (25% от всего портфеля по дебиторской задолженности по финансовой аренде).

Ниже приведена информация о распределении дебиторской задолженности по финансовой аренде по отраслевой принадлежности лизингополучателей.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Строительство	1 646 944	22,9%	1 719 417	21,10%
Грузоперевозки	1 532 772	21,3%	1 545 688	17,50%
Услуги	1 107 223	15,4%	1 593 436	22,20%
Торговля	949 641	13,2%	1 049 356	13,20%
Сельское хозяйство	563 326	7,8%	609 036	8%
Прочее производство	508 403	7,1%	313 676	4%
Производство строительных материалов	394 519	5,5%	527 410	7%
Горнодобывающая промышленность	380 108	5,3%	419 502	5%
Коммуникации	50 162	менее 1%	57 388	менее 1%
Издательское дело, типографское дело	25 389	менее 1%	28 983	менее 1%
Нефть и газ	28 445	менее 1%	32 458	менее 1%
Итого до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	7 186 933	100%	7 896 350	100%
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(222 879)		(200 434)	
Итого с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 964 055		7 695 915	

В 2023 году Компания изъяла активы у заемщиков балансовой стоимостью 59 434 тыс. тенге из-за просроченных платежей. По состоянию на 31 марта 2024 года Компания не изымала активы из-за просрочки.

7. Дебиторская задолженность по договорам Иджара

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности по договорам Иджара на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовая аренда юридическим лицам	1 736 749	1 208 221
Итого финансовая аренда до вычета резерва под ОКУ	1 736 749	1 208 221
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(13 891)	(7 037)
Итого финансовая аренда с учетом резерва под ОКУ	1 722 858	1 201 184

С сентября 2023 года Компания начала предоставлять финансовую аренду по договорам Иджара. Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам по состоянию на 31 марта 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Финансовая аренда юридическим лицам - без задержки платежа	1 736 749	–	–	1 736 749
Валовая балансовая стоимость	1 736 749	–	–	1 736 749
Оценочный резерв под ОКУ	(13 891)	–	–	(13 891)
Балансовая стоимость	1 722 858	–	–	1 722 858

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ОКУ и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам Иджара произошедшие в 1 квартале 2024 года и в 2023 году:

В тысячах казахстанских тенге	Оценочный резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2023 года	-	-	-	-	-	-	-	-
Созданные или приобретенные	(7 037)	-	-	(7 037)	1 208 221	-	-	1 208 221
Итого за 2023 год	(7 037)	-	-	(7 037)	1 208 221	-	-	1 208 221
На 31 декабря 2023 года	(7 037)	-	-	(7 037)	1 208 221	-	-	1 208 221
Созданные или приобретенные	(6 854)	-	-	(6 854)	528 528	-	-	528 528
Итого за 1 квартал 2024 года	(6 854)	-	-	(6 854)	528 528	-	-	528 528
На 31 марта 2024 года	(13 891)	-	-	(13 891)	1 736 749	-	-	1 736 749

Общая сумма дебиторской задолженности по договорам Иджара обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Компании в случае невыполнения обязательств контрагентом. Сумма залогового обеспечения в таблице ниже ограничена суммой дебиторской задолженности по договорам Иджара для юридических лиц за вычетом резервов на ОКУ в анализе обеспечения:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:		
- транспортными средствами	1 006 219	651 427
- оборудованием	730 530	549 757
Итого дебиторская задолженность по договорам Иджара	1 736 749	1 201 184

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по договорам Иджара по отраслям экономики и ее концентрация по отраслям экономики:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Услуги	898 874	52%	655 129	54%
Грузоперевозки	619 739	36%	443 099	37%
Издательское дело, типографское дело	110 791	6%	109 993	9%
Строительство	59 641	3%	-	-
Торговля	47 704	3%	-	-
Итого дебиторская задолженность по договорам Иджара до вычета оценочного резерва под ОКУ	1 736 749	100%	1 208 221	100%
Оценочный резерв под ОКУ	(13 891)		(7 037)	
Итого дебиторская задолженность по договорам Иджара с учетом резерва под ОКУ	1 722 858		1 201 184	

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды	170 436	170 436
Задолженность по претензиям	194 938	194 938
Возмещаемые расходы	28 022	11 538
Задолженность по вознаграждению по факторингу	116 233	75 899
Требование по уступленному праву по факторингу	1 502 429	1 028 281
Прочая дебиторская задолженность	826	12 663
Итого прочая дебиторская задолженность	2 012 884	1 493 755
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(400 793)	(407 721)
Итого прочая дебиторская задолженность	1 612 091	1 086 034

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

На 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды и прочая дебиторская задолженность определены в Стадию 3. Изменения в резервах под ожидаемые кредитные убытки за 31 марта 2024 года составили 6 928 тысяч тенге и за 2023 год 76 220 тысяч тенге. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков по прочей дебиторской задолженности представлен в Примечании 24.

9. Прочие активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие авансы выданные	5 456	5 456
Прочие финансовые активы	252 093	3 450
Прочая нефинансовая задолженность	3 823	14 464
Итого прочие активы	39 550	23 370

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года все прочие активы являются краткосрочными.

10. Дебиторская задолженность по соглашениям обратного РЕПО

Справедливая стоимость активов, переданных в залог, и балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
АО «TENGRİ PARTNERS INVESTMENT» Простые акции финансового учреждения	3 236 766	3 334 912	3 690 792	3 334 912
	3 236 766	3 334 912	3 690 792	3 334 912
Резерв под ОКУ	(6 569)	–	(7 161)	–
Итого краткосрочные финансовые инвестиции	3 230 197	3 334 912	3 683 631	3 334 912

В августе 2019 года Компания заключила договор оказания брокерских услуг с Tengri Partners Investment Banking АО, по которому Компания предоставляет средства под залог ценных бумаг со сроком размещения не более полтора месяца с последующей пролонгацией при одобрении акционеров. Начисленный процентный доход по вознаграждениям за 3 месяца 2024 год составил 172 629 тысяч тенге. На 31 марта остаток по начисленному вознаграждению составляет 68 600 тыс тенге. Начисленный процентный доход по вознаграждениям за 2023 год составил 617 545 тысяч тенге Примечание 21.

11. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Остатки на банковских счетах	2 692 218	2 471 431
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 316)	(5 426)
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 686 902	2 466 005

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- с рейтингом А	114 419	3 523
- с рейтингом BB+	2 443 306	2 460 789
- с рейтингом BB	117	164
- с рейтингом BA3		516
- с рейтингом BB-	129 060	1 013
Итого	2 586 902	2 466 005

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's/Fitch Ratings, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	114 419	3 523
АО «Народный Банк»	2 571 824	2 460 789
АО «Bereke Bank»	117	164
АО «Банк Центр Кредит»	519	1 013
АО «Евразийский банк»	23	516
Итого средства на текущих счетах в тенге	2 586 902	2 466 005

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 32. Анализ процентного и валютного рисков по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 32.

12. Средства в банках

По состоянию на 31 марта 2024 года депозиты в банках и в исламских банках включают начисленные процентные доходы в сумме 38,046 тысяч тенге и 17,601 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2023 года: депозиты в банках и в исламских банках включают начисленные процентные доходы в сумме 42,076 тысяч тенге и 98,919 тысяч тенге). Анализ процентного и валютного рисков по средствам в банках представлен в Примечании 32.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	1 745 918	1 598 726
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 267)	(3 400)
Итого средства в банках	1 743 651	1 595 326

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 год
На начало периода	3 096	187
Начислено / (восстановлено)	(829)	2 909
Переводы в денежные средства и их эквиваленты	–	–
На конец периода	2 267	3 096

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

13. Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	31 марта	31 декабря
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 года	2023 года
KONEX PLASTIK MAKINA SAN VE TIC LTD ISTANBUL	188 126	-
ZHENGZHOU DINGSHENG MACHINE MANUFAC TURING CO. LTD. TOO «Hyundai Trans Kazakhstan»	147 437	60 002
Volvo Truck Corporation	-	-
Прочие	96 974	390 190
TOO «Almaty Brands Machinery»	22 970	150 257
АО «Алтайвагон»	-	-
Итого авансы выданные	455 507	805 379
14. Финансовая помощь		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта	31 декабря
	2024 года	2023 года
Финансовая помощь	221,800	238,000
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,476)	(1,476)
Итого	220 324	236 524
В 2023 году Компания предоставила беспроцентную финансовую помощь юридическому лицу на один год в общей сумме 238,000 тысяч тенге на операционную деятельность со сроком погашения до декабря 2024 года.		
15. Краткосрочные займы выданные		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта	31 декабря
	2024 года	2023 года
Займы, выданные юридическому лицу	2 263 100	-
Начисленное вознаграждение	830	-
Итого	2 263 930	
В 1 квартале 2024 года Компания предоставила денежные средства в кредит юридическому лицу в общей сумме 2,263,100 тысяч тенге, со ставкой вознаграждения 21% годовых и сроком погашения до 31 декабря 2024 года.		
16. Налоговые активы		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта	31 декабря
	2024 года	2023 года
НДС	602 691	655 075
Прочие налоги, кроме корпоративного подоходного налога	1 558	1 559
Итого налоговые активы	604 249	656 634
17. Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды		
В таблице ниже представлены основные категории активов по расторгнутым договорам финансовой аренды:		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта	31 декабря
	2024	2023
Оборудование	120 932	120 932
Недвижимость	34 176	34 176
Транспорт	-	-
Итого	155 108	155 108
Резерв по обесценению	(92 741)	(92 741)

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

Итого внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды	62 367	62 367
--	---------------	---------------

В качестве активов по прекращенным договорам финансовой аренды, признается заложенное имущество, обращенное в собственность Компании, а также изъятые активы по расторгнутым договорам финансовой аренды.

Период завершения продажи активов по прекращенным договорам финансовой аренды Компании в сумме 62 367 тысяч тенге по состоянию на 31 марта 2024 года (62 367 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2023 года) превышает один год. Причиной задержки периода продажи активов являются события и обстоятельства, не контролируемые Компанией. Данные активы готовы к продаже в их текущем состоянии.

Руководство Компании продолжает вести активную деятельность по продаже данных долгосрочных активов по цене, которая является обоснованной, сравнительной с их текущей справедливой стоимостью, и предпринимает необходимые действия на изменения в обстоятельствах, которые являются причиной задержки завершения продажи. Руководство намеревается выполнить планы по продаже данных активов.

18. Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акций тыс. шт.	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2023 года	4 131 158	4 131 158	98 742	4 229 900
Выпущенные новые акции	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	4 131 158	4 131 158	98 742	4 229 900
Выпущенные новые акции	-	-	-	-
На 31 марта 2024 года	4 131 158	4 131 158	98 742	4 229 900

Компания в 2023 году и на 31 марта 2024 года не начисляла и не выплачивала дивиденды.

По состоянию на 31 марта 2024 года структура капитала представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма	Количество акций тыс. шт.	% доли
ТОО "Самрук-Казына Инвест"	1 028 811	930 069	22,51%
ТОО TP FINANCIAL HOLDINGS	1 340 234	1 340 234	32,44%
ТОО "TENGRİ PARTNERS (KAZAKHSTAN)"	20 057	20 057	0,49%
Tengri Partners Investment Banking AO	382 264	382 264	9,25%
Прочие по операциям РЕПО	1 458 534	1 458 534	35,31%
Итого акционерный капитал	4 229 900	4 131 158	100%

По состоянию на 31 декабря 2023 года структура капитала представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма	Количество акций шт.	% доли
ТОО "Самрук-Казына Инвест"	1 028 811	930 069	22,51%
ТОО TP FINANCIAL HOLDINGS	1 456 756	1 456 756	35,26%
Tengri Partners Investment Banking AO	382 264	382 264	9,25%
ТОО "TENGRİ PARTNERS (KAZAKHSTAN)"	20 057	20 057	0,49%
Прочие по операциям РЕПО	1 342 012	1 342 012	32,49%
Итого акционерный капитал	4 229 900	4 131 158	100%

19. Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные займы полученные	1 201 305	1 422 703

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

Долгосрочные займы полученные	8 295 384	8 054 905
Итого займы полученные	9 496 690	9 477 608

На 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года все займы Компании деноминированы в казахстанских тенге. По состоянию на 31 марта 2024 года сумма задолженности по начисленным процентным расходам составила 157 276 тысячи тенге (на 31 декабря 2023 года 72 072 тысяч тенге).

Займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Процентная ставка 9%	2 031 024	2 073 126
Процентная ставка 13%	1 745 577	1 752 152
Процентная ставка 14,5%	663 000	671 534
Итого займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	4 439 601	4 496 812

Займы, полученные от АО «Аграрная Кредитная Корпорация»

Процентная ставка 5%	5 122	5 218
Процентная ставка 11%	15 723	15 621
Итого займы, полученные от АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	20 845	20 839

Займы, полученные от АО «Евразийский Банк»

Процентная ставка 18,5%	25 988	26 134
Процентная ставка 21,0%	694 534	702 637
Процентная ставка 19%	2 206 967	2 206 967
Итого займы, полученные от АО «Евразийский Банк»	2 927 489	2 935 738

Займы, полученные от АО "Фонд развития промышленности"

Процентная ставка 17%	2 108 755	2 024 219
Итого займы, полученные от АО "Фонд развития промышленности"	2 108 755	2 024 219
Итого займы, полученные	9 496 690	9 477 608

Даму

Компания является участником программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства за счет средств Даму с 2010 года. По состоянию на 31 марта 2024 года действует 4 кредитные линии, из которых доступный лимит имеется по линии заключенной в июле 2022 года. При этом совокупная сумма обязательств Компании по основному долгу перед Даму не должна превышать 5,250,000 тысяч тенге. Согласно условиям данной кредитной линии, займы были получены по ставкам от 7% до 14,5% годовых с предоставлением Компанией обеспечения в виде имущества, переданного лизингополучателям в финансовую аренду.

Коэффициент залогового покрытия займов не должен составлять по разным траншам в диапазоне от не менее 1.5 до 1.7 к рыночной стоимости залогов на протяжении всего срока действия соглашения. Погашение основного долга производится равными полугодовыми платежами. Погашение вознаграждения производится ежеквартальными платежами.

Условия финансирования по лизингу в рамках совместной программы:

- сумма финансирования до 500 млн. тенге;
- срок лизинга до 84 месяцев и ставка кредитования для конечных заемщиков - не более 6% годовых сверх ставки заимствования Компанией;
- аванс от 20% от стоимости предмета лизинга;

По линии от Даму запрещается финансирование лизинговых сделок:

- с целью рефинансирования;
- с наличием задолженности по налогам и другим обязательным платежам в государственный бюджет, превышающей на момент принятия заявки на финансирование проекты 10-ти кратный размер МРП;

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

- по сублизингу;
- на приобретение основных средств у аффилированных/связанных лиц лизингополучателей.

Аграрная Кредитная Корпорация

В декабре 2017 года и в апреле 2020 года Компания заключила два Рамочных соглашения об открытии кредитной линии с АО «Аграрная Кредитная Корпорация» на сумму 500,000 тысяч и 300,000 тысяч тенге по ставке 11% и 5% годовых на приобретение техники для последующей передачи в лизинг субъектам агропромышленного комплекса на условиях погашения до декабря 2024 года и апреля 2027 года, соответственно.

Предоставление заемных средств Компанией осуществляется на следующих условиях:

- приобретение новой сельхозтехники, спецтехники, автотранспорта, навесного и прицепного оборудования (за исключением легкового автотранспорта);
- ставка кредитования для конечных заемщиков – не более 15% годовых;
- срок лизинга до 84 месяцев, за исключением навесного и прицепного оборудования – до 36 месяцев;
- аванс от 15 % от стоимости предмета лизинга.

Евразийский банк

В августе 2022 года Компания получила кредитную линию от АО «Евразийский банк» на сумму 1 350 000 тысяч тенге для пополнения оборотных средств и финансирования лизинговых и факторинговых сделок со сроками погашения до 19 августа 2027 года по ставке 18.5% годовых с предоставлением Компанией обеспечения в виде имущества, переданного лизингополучателям в финансовую аренду.

В августе 2023 года Компания изменила структуру ранее открытой кредитной линии АО «Евразийский банк»: на пополнение оборотных средств – 620 739 тыс. тенге, на инвестиционные цели со ставкой вознаграждения 21% годовых. – 729 261 тыс. тенге. Срок кредитной линии увеличен до августа 2030 года.

В декабре 2023 года АО «Евразийский банк» увеличил лимит и Компанией был получен кредит в размере 2 200 000 тыс. тенге на срок 24 месяца со ставкой вознаграждения 19% годовых.

Фонд развития промышленности

В декабре 2023 года Компания заключила договор займа с АО «Фонд развития промышленности» для последующего финансирования лизинговых сделок юридических лиц и индивидуальных предпринимателей на общую сумму 2 000 000 тыс. тенге на срок 60 месяцев со ставкой вознаграждения 17% годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится равными полугодовыми платежами.

20. Займы, полученные по договору Мурабаха

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущая часть долгосрочного займа	545 444	454 444
Долгосрочные займы полученные	1 555 556	1 555 556
Итого займы полученные	2 101 000	2 010 000

В мае 2023 года Компания заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с «Исламской корпорацией развития частного сектора» (далее «ICD») на сумму 2 000 000 тысяч тенге для финансирования лизинговых и факторинговых сделок на условиях Исламского финансирования, с полугодовыми платежами и сроком до июня 2028 года, по ставке 18% годовых с предоставлением Компанией обеспечения в виде прав требования по договорам лизинга.

21. Долговые ценные бумаги

На 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов Компания имеет следующие долговые бумаги в тенге и в долларах США, которые имеют листинг на КФБ:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка	Эффективная ставка	Балансовая стоимость	
					31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Купонные облигации (в тенге)	05.03.2024	05.03.2025	21,0%	21,0%	300 000	-

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

Купонные облигации (в долл.США)	25.12.2023	25.09.2024	9,90%	9,90%	2 273 933	454 560
Итого					2 573 933	454 560

В декабре 2023 года Компания объявило об очередном выпуске купонных облигаций со сроком обращения 270 дней в общей сумме 5 миллионов долларов США. В конце декабря 2023 года Компания разместила 1 000 купонных облигаций на КФБ с фиксированной ставкой купона 9.9% годовых со сроком погашения по номинальной стоимости 1 000 долларов США. Общая сумма первоначального размещения составила 459,690 тысяч тенге на дату размещения.

В 1 квартале 2024 года Компания разместила оставшиеся 4 000 купонных облигаций по номиналу 1 000 долларов США и 300 000 купонных облигаций, с номиналом 1 000 тенге. На 31 марта 2024 года начисленный процентный расходы по размещенным облигациям составляет 20 969 тысяч тенге (2023: 401,125 тысяч тенге).

22. Авансы, полученные по финансовой аренде

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Субсидии по договорам	2 324	6 833
Первоначальный взнос	217 997	421 186
Авансы по лизинговым платежам	147 492	138 018
Итого авансы, полученные по финансовой аренде	367 813	566 037

23. Прочие обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	25 688	23 122
Начисленные затраты по расходам на консультационные услуги	10 200	10 200
Обязательства по аренде	-	-
Счета к оплате поставщикам	22 306	3 677
Прочие	12 164	21 239
Итого прочие обязательства	70 358	58 238

24. Прочие финансовые обязательства, обязательства по аренде

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года, прочие финансовые обязательства представляет собой гарантийные взносы.

25. Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 марта 2023 года
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Процентный доход по финансовой аренде	377 909	366 895
Процентный доход по средствам в банке	38 046	12 347
Процентный доход по сделкам РЕПО	172 629	143 197
Процентный доход по факторинговым операциям	138 101	22 016
Доход по вознаграждениям по договорам рассрочки	2 035	-
Прочие	1 493	3 625
Итого процентные доходы	730 213	548 080
Процентные расходы		
Расходы по вознаграждениям по займам полученным	(361 474)	(122 450)
Расходы по амортизации дисконта по облигациям выпущенным	(20 968)	(101 250)
Процентный расход по аренде офиса (МСФО 16)	-	(2 715)
Прочие	(524)	-
Итого процентные расходы	(382 966)	(226 415)

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

Чистые процентные доходы	347 247	321 665
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(20 536)	(17 558)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценения	326 711	304 107

26. Доходы и расходы по исламскому финансированию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 год	31 марта 2023 год
Доходы		
Доходы по депозитам Вакала	17 601	–
Доходы по исламскому лизингу Иджара	81 906	–
	99 507	–
Расходы		
Расходы по займам, полученным по договору Мурабаха	(91 000)	–
	(91 000)	–
Чистые расходы по исламскому финансированию	8 507	–

27. Прочие доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2024			31.03.2023		
	Операции с финансовой арендой	Прочие доходы	Итого	Операции с финансовой арендой	Прочие доходы	Итого
Доход по оказанным услугам	16 560	–	16 560	16 379	–	16 379
Доходы по пени и штрафам	39 883	–	39 883	9 839	723	10 562
Доход от возмещения расходов	17 809	–	17 809	6 788	–	6 788
Доход / (расходы) от переоценки	–	(3 600)	(3 600)	–	(9 080)	(9 080)
Прочие доходы/ (расходы), нетто	–	(23 892)	(23 892)	30	6 116	6 146
Итого прочие доходы	74 252	(27 492)	46 760	33 036	(2 241)	30 795

За отчетный период у Компании не было прочих доходов, полученных от инвестиционных операций.

28. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы, включают:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года	31 марта 2023 года
Расходы на содержание персонала	194 002	50 839
Расходы на ремонт офиса	34 391	–
Износ и амортизация	20 872	1 775
Услуги андеррайтера	26 667	–
Вознаграждение членам Совета директоров	16 477	13 136
Коммунальные услуги	10 781	8 276
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	6 313	3 464
Прочие налоги, кроме корпоративного подоходного налога	2 909	149
Расходы по присвоению рейтинга компании	3 294	5 394
Банковские услуги	1 063	221
Транспортные расходы	1 983	64
Прочие расходы	30 723	12 945
Итого административные и прочие операционные расходы	349 475	96 263

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

29. Резерв под обесценение активов

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Прим. 6)	Дебиторская задолженность по договорам Иджара (Прим. 7)	Прочая дебиторская задолженность (Прим. 8)	Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо (Прим. 10)	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 11)	Средства в банках (Прим. 12)	Финансовая помощь выданная (Прим. 14)	Итого
1 января 2023 года	(245,432)	–	(331,501)	(8,744)	(2,702)	(187)	–	(588,566)
Формирование резерва	44,998	(7,037)	(76,220)	1,583	(2,724)	(3,213)	(1,476)	(44,089)
31 декабря 2023 года	(200,434)	(7,037)	(407,721)	(7,161)	(5,426)	(3,400)	(1,476)	(632,655)
Формирование резерва	(22,446)	(6,853)	6,928	592	(1,806)	3,049	–	(20,536)
31 марта 2024 года	(222,880)	(13,890)	(400,793)	(6,569)	(7,232)	(351)	(1,476)	(653,191)

30. Корпоративный подоходный налог

Расходы и экономия по корпоративному подоходному налогу, отраженные в составе прибылей и убытков за период, включают следующие компоненты:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–
Экономия по отложенному налогообложению	–	–

Расходы по корпоративному подоходному налогу

– –

В соответствии с налоговым кодексом РК, Компания имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на сумму полученного вознаграждения по финансовому лизингу. Учитывая, что основным видом деятельности Компании является финансовый лизинг, а доход от данного вида деятельности является полученное вознаграждение, то у Компании отсутствует налогооблагаемый доход по корпоративному подоходному налогу.

31. Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 год
Прибыль за период	32 502	1 006 391
Средневзвешенное количество акций, штук	4 131 158	4 131 158
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тысячах тенге	7,87	243,61

32. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления рисками информация, о которой приводится ниже.

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

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

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Риск менеджера входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитного комитета, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Компании утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объемами требований и обязательств Компании на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Компании. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, проводится мониторинг финансовых и нефинансовых рисков.

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на постоянной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Валютный риск – риск изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в связи с изменением курсов иностранных валют. Риск расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций Компании по валютам в стоимостном выражении.

Риск процентной ставки. Риск процентной ставки определяется как подверженность финансового положения Компании влиянию неблагоприятных колебаний рыночных процентных ставок. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены эффективные процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основании отчетов, анализируемых ключевым управленческим персоналом Компании:

	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>В % годовых</i>	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	Средневзвешенная эффективная процентная ставка
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты		
Средства в банках	14,55%	14,55%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18,48%	20,58%
Обязательства		
Займы полученные	15,20%	15,60%

Долговые ценные бумаги

11,20%

9,90%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

За операционные периоды финансовые активы и финансовые обязательства с плавающей ставкой вознаграждения отсутствуют, все финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной несения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и обязательства кредитного характера.

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих механизмов повышения качества финансового актива.

Кредитный комитет рассматривает и утверждает сделки, лимиты которых ниже 5 % от общего размера стоимости активов. Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в Кредитный комитет для одобрения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения и гарантий организаций и физических лиц. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Компании составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных операциях с клиентами с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде по клиентам представлена в Примечании 6.

Управление кредитным риском. Оценка кредитного риска для целей управления рисками сложна и требует использования моделей, поскольку риск варьируется в зависимости от изменений в рыночных условиях, ожидаемых денежных потоков и течения времени. Компания оценивает кредитный риск, используя вероятность наступления дефолта (PD), величину кредитных требований, подверженных кредитному риску (EAD) и оценку потерь, возникающих при дефолте (LGD).

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. **Убыток в случае дефолта (LGD)** – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые Компания ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой постоянную периодическую норму доходности по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за *весь срок* действия инструмента. *Весь срок* действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «*Ожидаемые кредитные убытки за весь срок*» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «*12-месячные ожидаемые кредитные убытки*» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков при подготовке финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные кредиты, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовой аренде

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует оценку на индивидуальной основе и на портфельной основе:

- *индивидуальная оценка*: все индивидуально-значительные договоры финансовой аренды, по которым имеются признаки обесценения оцениваются Компанией на индивидуальной основе. Индивидуально значительный договор аренды – договор, соответствующий одному/нескольким из следующих критериев: 1) договор финансовой аренды, валовая балансовая стоимость которого превышает 5% от собственного капитала, согласно данным бухгалтерского баланса на последний рабочий день предыдущего месяца, 2) договор финансовой аренды, который представляет собой требование к связанной стороне, 3) договор финансовой аренды, который находится в дефолте/Стадии 3 на отчетную дату.
- *портфельная оценка*: все договоры финансовой аренды за исключением договоров, оцениваемых на индивидуальной основе согласно определению выше, оцениваются Компанией на портфельной основе.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных сценариев относительно вероятности каждого сценария. Компания определяет, как минимум два возможных исхода для каждого договора финансовой аренды, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария.

Когда оценка выполняется на портфельной основе, Компания определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки. Компания анализирует свой портфель финансовой аренды по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы договоры финансовой аренды в рамках группы имели однородные или аналогичные риски.

По состоянию на 31 декабря 2021 Компания не сегментирует портфель договоров финансовой аренды в связи с ограниченным количеством наблюдений событий дефолта.

При осуществлении портфельной оценки ОКУ Компания распределяет портфель финансовой аренды на 4 группы в зависимости от количества дней просрочки на отчетную дату:

- 0 дней просрочки;
- 1- 30 дней просрочки;
- 31 – 60 дней просрочки;
- 61 – 90 дней просрочки.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска лизингополучателя с момента первоначального признания. При оценке финансовых активов на предмет обесценения Компания применяет "трехэтапную" модель учета обесценения. *Стадия 1* – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. *Стадия 2* – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Стадию 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. *Стадия 3* – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Стадию 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Стадию 3 Компания перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости. Процентный доход по обесцененным договорам финансовой аренды начисляется к балансовой стоимости с учетом ожидаемых кредитных убытков по первоначальной эффективной процентной ставке договора.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Стадию 1.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску определяется:

- наличием просроченной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению хотя бы по одному из договора аренды лизингополучателя сроком свыше 90 календарных дней;
- отсутствием у лизингополучателя возможности погашения задолженности в полном объеме;
- приостановлением начисления вознаграждения по договору финансовой аренды в связи с финансовыми затруднениями лизингополучателя;
- реструктуризацией, которая приводит к снижению требований к лизингополучателю, значительному списанию/прощению договора финансовой аренды, увеличению срока договора финансовой аренды, переносу выплаты основного долга, вознаграждения либо комиссий на более поздний период в связи с финансовыми затруднениями лизингополучателя;
- подачей иска в суд о взыскании задолженности и/или расторжении договора финансовой аренды;
- обращением лизингополучателя в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Договор финансовой аренды более не считается дефолтным, если после реструктуризации и/или погашения просроченной задолженности лизингополучатель своевременно произвел не менее 6-и платежей по всем договорам финансовой аренды в соответствии с графиком погашения.

Компания осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

Существенное увеличение кредитного риска (SICR). Компания определяет существенное увеличение кредитного риска на основе трехфакторного анализа: индикатор *backstop* – просрочка более 30 дней, качественный и количественный анализ.

Компания применяет следующие количественные и качественные критерии:

- Наличие просроченной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению за последние 12 месяцев сроком:
 - (а) от 15 до 30 дней включительно - более 4-х раз,
 - (б) от 31 до 60 дней включительно - более 1-го раза,
 - (в) от 61 до 90 дней включительно - один раз,

- Снижение рыночной стоимости предметов лизинга по итогам переоценки на 40 и более процентов сравнительно с первоначальной оценкой в случае покрытия остатка задолженности обеспечением менее чем на 150 процентов,
- Фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов финансово-хозяйственной и операционной деятельности

В целом ОКУ равны производству следующих параметров кредитного риска: EAD, PD, LGD, которые определены выше.

Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного договора финансовой аренды или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли договор финансовой аренды погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Ожидаемые кредитные убытки для каждого будущего периода затем дисконтируются и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

Основные принципы расчета параметров кредитного риска. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемых денежных потоков согласно графику платежей. Для договоров финансовой аренды с единовременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению лизингополучателем по договору за 12-месячный период или за весь срок. Задолженность на момент дефолта также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны лизингополучателя. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Компания строит предположение, что 12-месячная вероятность дефолта будет оставаться неизменной в течение всего срока договора финансовой аренды. Таким образом, вероятность дефолта за весь срок является экстраполяцией 12-месячной вероятности дефолта на весь срок жизни договора финансовой аренды.

Вероятность дефолта приравнивается 100% для индивидуально-оцениваемых обесцененных договоров финансовой аренды, определенных в Стадию 3.

Компания рассчитывает убыток в случае дефолта по портфельно-оцениваемым договорам финансовой аренды на основе валовой балансовой стоимости договоров финансовой аренды с даты наступления события дефолта. Анализируя период после дефолта, Компания определяет фактическую сумму возмещения с даты дефолта до даты полного погашения договора финансовой аренды вне зависимости от источника возмещения (продажа объекта аренды, залога, использование гарантии, погашения по реструктурированному графику и т.д.).

Убыток в случае дефолта по индивидуально-оцениваемым договорам финансовой аренды, определенных в Стадию 3, рассчитывается как приведенная стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной постоянной периодической ставке доходности, путем взвешивания ожидаемых кредитных убытков для возможных сценариев относительно вероятности каждого сценария. Для расчета будущих денежных потоков Компания использует сценарий получения денежных потоков как от реализации объектов лизинга/залогового обеспечения, так и от ожидаемых поступлений в результате реструктуризации и прочих доступных лизингополучателям источникам.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Компания выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Параметры риска являются прогнозируемыми, т.е. включают воздействие ожидаемых экономических условий следующих макроэкономических факторов: уровень безработицы, ВВП, и цена на нефть. Компания не прогнозирует будущие макроэкономические условия в течение всего ожидаемого срока действия займа. Степень суждения, которая требуется для оценки ожидаемых кредитных потерь, зависит от наличия необходимой информации. По мере увеличения прогнозного периода доступность подробной информации уменьшается и необходимость суждения, требуемого для оценки ожидаемых кредитных потерь, увеличивается. Таким образом, Компания в своих расчетах использует влияние прогнозных макроэкономических факторов только за период не более трех лет, после чего применяется линейная экстраполяция данных до единицы. Компания применяет оценку

прогнозных макроэкономических факторов исключительно для вероятности дефолта, так как вероятность дефолта наиболее подвержена влиянию изменения макроэкономических условий. Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, чтобы понять влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым активам

Оценка кредитного риска прочих финансовых активов включает дальнейшие оценки вероятности дефолта, соответствующих коэффициентов потерь и соотношений дефолта между контрагентами. Компания оценивает кредитный риск, используя Вероятность дефолта (PD), Риск убытков в случае дефолта (EAD) и Потери в случае дефолта (LGD).

При расчете коэффициента PD применяется матрица миграции на основе данных из внешних источников. В качестве подобной информации Компания использует данные кредитного агентства Standard and Poor's, в случае их отсутствия, из данных агентства Moody's или Fitch. Матрица миграции представляет собой вероятность изменения кредитного рейтинга в течение определенного периода времени.

Понятие дефолт по депозитам и остаткам на текущих и карт счетах в банках – это событие неисполнения банком-контрагентом своих обязательств перед Компанией.

Полученный результат маргинального PD применяется как вероятность дефолта при расчете ожидаемых кредитных убытков.

При расчете значения LGD Компания применяет подход, основанный на исторических данных из внешних источников, таких как рейтинговые агентства Standard & Poor's, Moody's, или Fitch, которые предоставляют данные по уровню возмещения потерь (Recovery rate) на основе баз данных по аналогичным портфелям. В основу LGD берутся данные, доступные на отчетную дату.

EAD является оценкой величины кредитного требования, то есть, суммой, подверженной риску дефолта, включающей в себя изменение суммы величины кредитного требования после отчетной даты, в частности, выплаты процентов и номинальной стоимости финансового инструмента. В качестве ставки дисконтирования применяется первоначальная эффективная ставка финансового инструмента. Срок EAD определяется с учетом того, что весь портфель имеет сроки и график погашения, установленные договором.

Для расчета EAD Компания рассматривает максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску, как максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков. В настоящее время все продукты в портфеле Компании имеют определенные договорные сроки погашения. Максимальный период по договору определяется из сопутствующих условий договора, включая возможность потребовать выплату или отмену договора. В случае выпуска новых продуктов без определенного срока погашения, закрепленного в договоре, Компании применяет экспертное суждение для установления сроков погашения.

По денежным средствам и их эквивалентам и вкладам в банках-контрагентах, по которым отсутствует изменение валовой стоимости, валовая стоимость актива на отчетную дату является величиной кредитного требования.

Существенное увеличение кредитного риска. На отчетную дату Компания оценивает существенное увеличение кредитного риска по каждому финансовому активу. В случае увеличения кредитного риска, Компания переводит актив в следующую Стадию. Компания определяет существенное увеличение кредитного риска на основе наступления одного или нескольких из следующих событий:

- фактические или ожидаемые изменения процентных ставок или условий существующего финансового инструмента, которые ввиду изменения кредитного риска по нему с момента первоначального признания значительно отличались бы, если депозит был бы вновь размещен по состоянию на отчетную дату;
- фактическое или ожидаемое значительное изменение внешнего кредитного рейтинга финансового института/финансового инструмента;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности финансового института вернуть депозит на момент требования или по истечению срока договора;
- фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых или экономических условий деятельности финансового института, которое приводит к значительному изменению

способности вернуть депозит, например, приостановление или лишение банковской лицензии, аресты счетов и другие санкции со стороны регулятора;

- значительное повышение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же финансового института.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по упрощенной методологии так как дебиторская задолженность не является существенной частью активов Компании. Компания оценивает потери по дебиторской задолженности исходя из срока допущенной контрагентом просрочки по исполнению его обязательств по договору. Дебиторская задолженность, просроченная менее 90 дней, определяется в Стадию 1. Ставку провизии под ОКУ по таким финансовым активам Компания приравнивает 0%. Дебиторская задолженность, просроченная более 90 дней, определяется в Стадию 3. Ставку провизии под ОКУ по таким финансовым активам Компания приравнивает 100%.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств или другого финансового актива с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Компании.

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Компанией.

Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Компании и его рисков в случае изменения процентных ставок.

33. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе текущей деятельности Компания является инициатором судебных претензий и разбирательств. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств согласно определенным обстоятельствам и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной степенью вероятности.

Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Налоговое законодательство. Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компании и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. Соответственно, на 31 марта 2024 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не отражались.

34. Оценка по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам на активном рынке для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Все финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость средств в банках равна их балансовой стоимости так как они сроком до одного года, и процентные ставки по ним находятся в пределах рыночных.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде и займам полученным примерно равна их балансовой стоимости. Процентные ставки по данным активам и обязательствам находятся в пределах рыночных ставок.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

35. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

К государственным предприятиям относятся правительство Республики Казахстан, организации, контролируемые правительством Республики Казахстан.

Остатки задолженности по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2024 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционеры
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного РЕПО (Примечание 9)	3 168 166
Краткосрочные вознаграждения по дебиторской задолженности по соглашениям обратного РЕПО (Примечание 9)	68 600
Займы, полученные	6 569 631
Процентные расходы	218 227

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2024 год		31.12.2023 год	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	20 372	–	67 563	--
- Краткосрочные премиальные выплаты	111 738	–	--	--
Итого	132 110	–	67 563	--

36. Балансовая стоимость одной акции

Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции на 1 апреля 2024 г. на основе отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2024г. Расчет балансовой стоимости одной акции произведен согласно Листинговых правил АО "Казахстанская фондовая биржа".

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2024 года

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$BV_{cs} = NAV / NO_{cs}$, где
 BV_{cs} - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
 NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
 NO_{cs} - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где
 TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;
 TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 PS - (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Ниже представлен расчет балансовой стоимости одной простой акции на отчетную дату:

<i>В тысячах тенге, за исключением количества акций</i>	31 марта 2024	31 декабря 2023
Количество простых акций шт.	4,131,158	4,131,158
Итого активы	22,373,029	20,297,174
Минус нематериальные активы	(18,668)	(16,107)
Минус обязательства	(14,624,961)	(12,581,608)
Итого чистые активы	7,729,400	7,699,459
Балансовая стоимость одной простой акции	1.87	1.86

37. События после отчетной даты

- Решением Совета директоров от 29 марта 2024 года
1. Чакалиди И.В. избран председателем Совета директоров компании;
 2. внесены следующие изменения в состав Правления:
 - исключен Субботин А.А.;
 - Осадчая Л.В назначена Председателем Правления Компании;
 - назначены Членами Правления: Смагулов Т.И. и Сеирбаева А.А.

Данные изменения в составе Совета Директоров и Правления компании не повлияли на финансовые показатели по состоянию на 31 марта 2024 года.

Осадчая Л.В.

Шакиржанова А.Ж.

Председатель Правления

Главный бухгалтер