



АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

Финансовая отчётность

за 2020 год

с аудиторским отчётом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт об изменениях в капитале	3
Отчёт о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Основные положения учётной политики	6
4. Существенные учётные суждения и оценки	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	19
6. Средства в кредитных учреждениях	19
7. Чистые инвестиции в финансовую аренду	19
8. Инвестиционная недвижимость	22
9. Основные средства и активы в форме права пользования	23
10. Прочие активы и обязательства	22
11. Средства кредитных учреждений	24
12. Налогообложение	25
13. Авансы полученные	26
14. Уставный капитал	26
15. Доходы от снижения резервов под кредитные убытки/ (расходы по кредитным убыткам)	27
16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	27
17. Прибыль на акцию	28
18. Условные обязательства	28
19. Управление рисками	29
20. Оценка справедливой стоимости	36
21. Анализ сроков погашения активов и обязательств	39
22. Операции со связанными сторонами	39
23. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	40
24. События после отчётной даты	40

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг) (далее - «Организация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить её деятельность или, когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

20 апреля 2021 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан
15 июля 2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2020 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2020 год	2019 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	199.856	6.259
Средства в кредитных организациях	6	—	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	7	5.529.167	3.437.221
Товарно-материальные запасы	7	186.748	—
Инвестиционная недвижимость	8	635.497	653.301
Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы		334.754	—
Основные средства и активы в форме права пользования	9	74.911	9.233
Нематериальные активы		1.842	3.489
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	12	64.820	—
Активы по отложенному подоходному налогу	12	6.691	—
Прочие активы	10	144.325	298.084
Итого активы		7.178.611	4.407.587
Обязательства			
Средства кредитных организаций	11	2.540.067	491.256
Авансы полученные	13	121.276	86.377
Обязательства по отложенному подоходному налогу	12	—	2.043
Обязательства по налогу на добавленную стоимость		296.230	255.371
Прочие обязательства	10	155.191	74.531
Итого обязательства		3.112.764	909.578
Капитал			
Уставный капитал	14	1.684.113	1.684.113
Нераспределенная прибыль		2.381.734	1.813.896
Итого капитал		4.065.847	3.498.009
Итого капитал и обязательства		7.178.611	4.407.587

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Рахманов Т.М.



Кенжибекова Б.

(Handwritten signature of T. M. Rakhmanov)

(Handwritten signature of B. Kenzhibekova)

Председатель Правления

Главный бухгалтер

20 апреля 2021 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Процентная выручка			
Чистые инвестиции в финансовую аренду		807.733	437.294
Прочая процентная выручка		15.969	—
		823.702	437.294
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(211.159)	(132.959)
Прочие процентные расходы		(3.009)	(6.879)
		(214.168)	(139.838)
Чистый процентный доход		609.534	297.456
Доходы от снижения резервов под кредитные убытки / (расходы по кредитным убыткам)	15	100.236	(371.675)
Чистый процентный доход / (расход) после расходов по кредитным убыткам		709.770	(74.219)
Доход от операционной аренды	8	258.968	571.994
Доход от реализации инвестиционной недвижимости		—	581.529
Чистые (расходы) / доходы по операциям в иностранной валюте		(831)	1.816
Прочие доходы		69.560	97.882
Непроцентные доходы		327.697	1.253.221
Расходы на персонал	16	(289.915)	(240.532)
Износ и амортизация		(29.908)	(38.250)
Прибыль от реализации товарно-материальных запасов		—	3.550
Прочие операционные расходы	16	(158.571)	(279.614)
Непроцентные расходы		(478.394)	(554.846)
Прибыль до экономии по корпоративному подоходному налогу		559.073	624.156
Экономия по корпоративному подоходному налогу	12	8.765	3.299
Прибыль за год		567.838	627.455
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход за год		567.838	627.455
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)	17	364,00	402,21

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- делённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2019 года	1.684.113	1.186.441	2.870.554
Итого совокупный доход за год	–	627.455	627.455
На 31 декабря 2019 года	1.684.113	1.813.896	3.498.009
Итого совокупный доход за год	–	567.838	567.838
На 31 декабря 2020 года	1.684.113	2.381.734	4.065.847

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		797.251	435.363
Проценты выплаченные		(204.084)	(133.991)
Доходы от операционной аренды полученные		264.162	579.418
Прочие доходы полученные		67.523	322.961
Расходы на персонал, выплаченные		(263.326)	(213.815)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(178.260)	(279.072)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		483.266	710.864
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		5.764	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду		(2.218.265)	(1.772.069)
Товарно-материальные запасы		—	14.923
Авансы уплаченные		(334.754)	—
Прочие активы		208.098	134.151
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		34.899	49.451
Обязательства по налогу на добавленную стоимость		40.990	153.801
Прочие обязательства		12.252	17.663
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(1.767.750)	(691.216)
Корпоративный подоходный налог выплаченный		(64.789)	(178.743)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(1.832.539)	(869.959)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия инвестиционной недвижимости		—	687.331
Приобретение основных средств		(16.266)	(7.126)
Поступления от реализации основных средств		5.683	3.026
Чистое (расходование)/ поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности		(10.583)	683.231
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций	23	3.523.224	756.798
Погашение средств кредитных организаций	23	(1.481.487)	(1.001.058)
Платежи по аренде		(5.018)	—
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств в финансовой деятельности		2.036.719	(244.260)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		193.597	(430.988)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		6.259	437.247
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	199.856	6.259
Неденежные операции			
Изъятие предмета лизинга у лизингополучателей	7	186.748	—

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***1. Описание деятельности**

Акционерное Общество «ForteLeasing» (ФортеЛизинг) (далее – «Компания») было образовано 5 марта 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основная деятельность Компании заключается в проведении лизинговых операций на территории Республики Казахстан.

На 31 декабря 2020 года зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502 (на 31 декабря 2019 года: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 68/74).

Количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 29 человек (31 декабря 2019 года: 25 человек).

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось более 1,0% находящихся в обращении акций:

Акционеры	2020 год, %	2019 год, %
АО «ForteBank»	100,00	100,00
Итого	100,00	100,00

На 31 декабря 2020 и 2019 годов контролирующим акционером Компании является физическое лицо, господин Утемуратов Б.Ж., через АО «ForteBank» (далее – «Родительская организация»).

2. Основа подготовки финансовой отчетности

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

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением производных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное.

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Правительством Республики Казахстан были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и прочее.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19 (продолжение)

Компания продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2020 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (Примечание 7).

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Принципы учета, применённые при подготовке финансовой отчетности, соответствует принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчётности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением применения новых стандартов, вступивших в силу 1 января 2020 года. Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, но могут быть применимы в будущем, если Компания проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате её применения возникают неопределённости в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку у неё отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что её пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчётности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчётности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчётов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели *Концептуальных основ* заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчётов при разработке положений учётной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определённую операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция *Концептуальных основ* содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчётность Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПИУ).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Компания классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения актива (оценивались по амортизированной стоимости).

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях и чистые инвестиции в финансовую аренду

Компания оценивает средства в кредитных организациях, чистые инвестиции в финансовую аренду и прочие финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Реклассификация финансовых активов

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Заёмные средства

Финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства в банках и прочих финансовых институтах, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, и субординированный долг. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда

i. Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

ii. Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которым Компания не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачёту с представлением в отчёте о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачёт признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***3. Основные положения учётной политики (продолжение)****Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Списание*

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Основные средства

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

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

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

	<u>Годы</u>
Транспортные средства	7-10
Прочие основные средства	10-14
Здания и сооружения	25-40

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 15 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Компанией, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость отражается по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Инвестиционная недвижимость амортизируется в течение срока полезного использования, составляющего от 25 до 40 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения. Сроки и порядок амортизации инвестиционной недвижимости анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости

Балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости анализируется на каждую отчетную дату для выявления объектов основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости превышает их расчётную стоимость возмещения, стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств и инвестиционной недвижимости представляет собой большее из значений: чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчётные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учётом временной стоимости денег, а также рисков, связанных с данным активом.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представляют собой изъятое залоговое обеспечение или предметы лизинга и учитываются по наименьшей из значений: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации является расчётной ценой реализации в ходе осуществления обычной деятельности, за минусом расчётных сумм издержек и затрат необходимых для осуществления продажи.

Уставный капитал

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие льготы сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат сотрудникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников по окончании трудовой деятельности.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ») и опубликованному НБРК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе по статье «Чистые расходы от курсовой разницы». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На 31 декабря 2020 и 2019 годов официальный курс КФБ составлял 420,21 тенге и 382,59 тенге за 1 доллар США, соответственно.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учётные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учёта и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 17 на свою финансовую отчётность.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или получено между кредитором и заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после неё) годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после неё) годового отчётного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учёта, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Компания будет применять данную поправку с января 2021 года.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчётном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

В случае наличия в договорах аренды опциона на продление аренды активов, Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у него достаточная уверенность в том, что он исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на его способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты).

COVID-19

Скоротечное распространение пандемии COVID-19 в 2020 году, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры, могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Оказывать влияние на деятельность Компании могут следующие изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и активности во многих отраслях экономики в результате введённых государством ограничений, связанных с пандемией COVID-19;
- реализация мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с пандемией COVID-19;
- значительное снижение курса тенге по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке;
- предложение клиентам изменения некоторых условий кредитов, в том числе по государственным программам поддержки;
- расширение продуктового предложения клиентам через дистанционные каналы обслуживания; и
- изменение макроэкономических показателей, используемых в моделях оценки резервов под ОКУ.

В связи с высоким уровнем неопределённости, а также ограниченностью актуальной и непротиворечивой информации о фактическом финансовом положении контрагентов и заёмщиков Компании, не представляется возможным представить в настоящей финансовой отчётности комплексную количественную оценку влияния изменений экономической среды на результаты деятельности Компании в 2020 году.

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2020 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечание 7).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 20*.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Компанией. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимосвязей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

Налогообложение

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

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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Средства на текущих счетах в банках в тенге	199.856	6.259
Денежные средства и их эквиваленты	199.856	6.259

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов средства на текущих счетах в банках представлены средствами, размещенными на счетах в Родительской организации (Примечание 22).

6. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2020 года, средства в кредитных организациях включают средства, размещенные на текущем счете в тенге на общую сумму 157.059 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 159.668 тысяч тенге) и срочный депозит, выраженный в долларах США, на общую сумму 453.615 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 419.169 тысяч тенге) в АО «Казинвестбанк» со сроком погашения в 2017 году и процентной ставкой 3,5% годовых.

В соответствии с постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года было принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций. В связи с этим, Компания создала резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях на полную сумму средств в АО «Казинвестбанк», который по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 610.674 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 578.837 тысяч тенге).

7. Чистые инвестиции в финансовую аренду

Чистые инвестиции в финансовую аренду включают:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Минимальные арендные платежи к получению	7.000.988	4.512.408
Незаработанный финансовый доход	(1.129.623)	(684.358)
Чистые минимальные арендные платежи к получению	5.871.365	3.828.050
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(342.198)	(390.829)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5.529.167	3.437.221
Текущая часть	3.399.568	2.249.538
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(198.135)	(229.669)
Текущая часть, нетто	3.201.433	2.019.869
Долгосрочная часть	2.471.797	1.578.512
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(144.063)	(161.160)
Долгосрочная часть, нетто	2.327.734	1.417.352
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5.529.167	3.437.221

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в финансовую аренду (продолжение)

Ставки вознаграждения, заложенные в договоры аренды, в 2020 и в 2019 году варьируются от 12% до 21% годовых.

Ниже приведены сроки погашения по общим и чистым инвестициям в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные арендные платежи к получению	3.675.318	2.244.029	818.092	205.820	57.729	7.000.988
Незаработанный финансовый доход	(275.750)	(470.436)	(265.603)	(87.101)	(30.733)	(1.129.623)
Чистые минимальные арендные платежи к получению	3.399.568	1.773.593	552.489	118.719	26.996	5.871.365

Ниже приведены сроки погашения по валовым и чистым валовым инвестициям в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные арендные платежи к получению	2.426.611	1.408.599	612.059	61.854	3.285	4.512.408
Незаработанный финансовый доход	(177.073)	(286.875)	(193.364)	(25.506)	(1.540)	(684.358)
Чистые минимальные арендные платежи к получению	2.249.538	1.121.724	418.695	36.348	1.745	3.828.050

В конце срока аренды право собственности на активы, переданные в финансовую аренду, переходит к лизингополучателям.

Оценочный резерв под ОКУ

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в контексте дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	3.590.002	–	238.048	3.828.050
Новые созданные активы	4.684.538	–	–	4.684.538
Активы, которые были погашены	(2.261.571)	(42.007)	(352.652)	(2.656.230)
Переводы в Этап 1	40.708	–	(40.708)	–
Переводы в Этап 2	(208.670)	208.670	–	–
Переводы в Этап 3	(521.951)	–	521.951	–
Изменение в начисленных процентах	11.624	(807)	4.190	15.007
На 31 декабря 2020 года	5.334.680	165.856	370.829	5.871.365
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	(278.116)	–	(112.713)	(390.829)
Новые созданные активы	(166.481)	–	–	(166.481)
Активы, которые были погашены	167.972	12.255	78.463	258.690
Переводы в Этап 1	(4.925)	–	4.925	–
Переводы в Этап 2	14.866	(14.866)	–	–
Переводы в Этап 3	41.028	–	(41.028)	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения моделей и исходных данных, использованных при оценке ОКУ	6.260	(12.255)	(37.583)	(43.578)
На 31 декабря 2020 года	(219.396)	(14.866)	(107.936)	(342.198)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в финансовую аренду (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в контексте дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2019 года	2.035.971	–	29.374	2.065.345
Новые созданные активы	2.725.025	–	–	2.725.025
Активы, которые были погашены	(747.851)	–	(206.302)	(954.153)
Переводы в Этап 3	(436.850)	–	436.850	–
Списание	–	–	(11.294)	(11.294)
Изменение в начисленных процентах	13.707	–	(10.580)	3.127
На 31 декабря 2019 года	3.590.002	–	238.048	3.828.050
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(46.396)	–	(26.101)	(72.497)
Новые созданные активы	(190.849)	–	–	(190.849)
Активы, которые были погашены	55.156	–	86.647	141.803
Переводы в Этап 3	32.219	–	(32.219)	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения моделей и исходных данных, использованных при оценке ОКУ	(128.246)	–	(152.334)	(280.580)
Списание	–	–	11.294	11.294
На 31 декабря 2019 года	(278.116)	–	(112.713)	(390.829)

В 2020 году Компания внесла некоторые изменения в процесс оценки ОКУ в связи с продолжающейся пандемией COVID-19. В частности, Компания пересмотрела показатели значительного увеличения кредитного риска и не делала автоматического вывода о том, что произошло значительное увеличение кредитного риска, в случае модификации кредита в результате реализации мер государственной поддержки. Компания также применила прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Эффект от применения макроэкономических показателей при оценке ОКУ составил 8.168 тысяч тенге.

В 2020 году Компания пересмотрела модель оценки ОКУ в части определения вероятности дефолта. Компания разработала и применила внутреннюю рейтинговую модель для определения вероятности дефолта. Эффект от изменения подхода составил 236.838 тысяч тенге в сторону уменьшения резервов. Уровень потерь при дефолте рассчитывается от реализации предмета лизинга.

В 2019 году Компания оценивала вероятность дефолта на основе матриц миграции. В случае отсутствия пятилетней статистики для построения матриц миграции, расчёт ожидаемых потерь по однородным и по существенным активам осуществлялся на индивидуальной основе.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по дебиторской задолженности Этапа 3 на 31 декабря 2020 года были бы выше на 262.893 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 125.335 тысяч тенге).

В течении 2020 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на сумму 192.250 тысяч тенге (в 2019 году: 173.399 тысяч тенге), которые классифицированы в качестве товарно-материальных запасов с целью дальнейшей реализации. Согласно политике Компании, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость товарно-материальных запасов составляет 186.748 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: ноль тысяч тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в финансовую аренду (продолжение)**Концентрация инвестиций в финансовую аренду**

На 31 декабря 2020 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 51% (на 31 декабря 2019 года: 52%) от чистых минимальных арендных платежей к получению или 74% (на 31 декабря 2019 года: 57%) от капитала Компании. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 3.005.563 тысячи тенге (на 31 декабря 2019 года: 1.985.020 тысяч тенге). По данным инвестициям на 31 декабря 2020 года был признан резерв под ОКУ в размере 132.637 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 164.657 тысяч тенге).

8. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2018 года	159.563	1.565.273	1.724.836
Переводы	43.757	(43.757)	–
Выбытие	(152.125)	(818.155)	(970.280)
На 31 декабря 2019 года	51.195	703.361	754.556
Выбытие	–	–	–
Переводы	–	–	–
На 31 декабря 2020 года	51.195	703.361	754.556
Накопленный износ			
На 31 декабря 2018 года	–	(352.365)	(352.365)
Начисление	–	(31.838)	(31.838)
Выбытие	–	282.948	282.948
На 31 декабря 2019 года	–	(101.255)	(101.255)
Начисление	–	(17.804)	(17.804)
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2020 года	–	(119.059)	(119.059)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2020 года	51.195	584.302	635.497
На 31 декабря 2019 года	51.195	602.106	653.301
На 31 декабря 2018 года	159.563	1.212.908	1.372.471

Доходы и расходы от инвестиционной недвижимости:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Арендный доход от инвестиционной недвижимости	258.968	571.994
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости	(40.037)	(73.315)

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих к ним земельных участков. На 31 декабря 2020 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки, выполненной Компанией, составляет 1.015.000 тысяч тенге. На 31 декабря 2019 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая была определена в результате оценки, выполненной независимыми специалистами, составляет 1.049.662 тысячи тенге. Данная инвестиционная недвижимость сдается в операционную аренду.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств и активов в форме права пользования:

	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	12.011	14.881	–	26.892
Поступления	–	4.055	–	4.055
Выбытие	–	(4.976)	–	(4.976)
На 31 декабря 2019 года	12.011	13.960	–	25.971
Поступления	–	14.565	63.562	78.127
Выбытие	–	(5.683)	–	(5.683)
На 31 декабря 2020 года	12.011	22.842	63.562	98.415
Накопленный износ				
На 31 декабря 2018 года	(8.558)	(4.620)	–	(13.178)
Начисление	(1.801)	(3.709)	–	(5.510)
Выбытие	–	1.950	–	1.950
На 31 декабря 2019 года	(10.359)	(6.379)	–	(16.738)
Начисление	(1.652)	(3.509)	(5.297)	(10.458)
Выбытие	–	3.692	–	3.692
На 31 декабря 2020 года	(12.011)	(6.196)	(5.297)	(23.504)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2020 года	–	16.646	58.265	74.911
На 31 декабря 2019 года	1.652	7.581	–	9.233
На 31 декабря 2018 года	3.453	10.261	–	13.714

10. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по реализованной инвестиционной недвижимости	116.105	331.583
Дебиторская задолженность по операционной аренде	17.817	23.011
Дебиторская задолженность по реализованным товарно-материальным запасам	–	1.494
Счета к получению по возмещаемым расходам	1.101	–
Прочие	4.269	4.871
	139.292	360.959
За вычетом резерва под ОКУ	(30.429)	(76.205)
	108.863	284.754
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты за товары и услуги	15.433	11.205
Прочие	20.029	2.125
	35.462	13.330
Итого прочие активы	144.325	298.084

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Движение резервов под ОКУ по прочим финансовым активам за 2020 и 2019 годы представлено ниже:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	(40)	(63.565)	(12.600)	(76.205)
Чистое изменение резерва за год (Примечание 15)	(3.116)	46.083	2.809	45.776
На 31 декабря 2020 года	(3.156)	(17.482)	(9.791)	(30.429)
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(2.031)	(437)	(21.630)	(24.098)
Переводы в Этап 2	1.000	(1.000)	–	–
Переводы в Этап 3	1.107	–	(1.107)	–
Чистое изменение резерва за год (Примечание 15)	(116)	(62.128)	10.137	(52.107)
На 31 декабря 2019 года	(40)	(63.565)	(12.600)	(76.205)

Прочие обязательства включают следующее:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по аренде	61.551	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками	11.458	15.833
Гарантийные обязательства	–	14.917
	73.009	30.750
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и премиям работникам	61.435	31.937
Прочие нефинансовые обязательства	20.747	11.844
	82.182	43.781
Итого прочие обязательства	155.191	74.531

11. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Кредиты полученные от Родительской организации	2.297.146	491.256
Кредиты полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	242.921	–
Средства кредитных организаций	2.540.067	491.256

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиты полученные от Родительской организации в рамках кредитной линии выражены в тенге, имеют ставку вознаграждения 12% годовых (на 31 декабря 2019 года: 12% годовых) и срок погашения в 2024 году (на 31 декабря 2019 года: в 2022 году).

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиты полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» выражены в тенге, имеют ставку вознаграждения 9% годовых и срок погашения в 2027 году. Средства от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» были привлечены для финансирования инвестиций в финансовую аренду.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу включает:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(9.620)	(178.743)
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	8.734	182.042
Корректировка корпоративного подоходного налога предыдущих лет	9.651	–
Экономия по корпоративному подоходному налогу	8.765	3.299

В соответствии с казахстанским законодательством, доход, полученный от сдачи в финансовую аренду оборудования на период свыше трёх лет, с последующей передачей прав на оборудование лизингополучателю, освобождается от корпоративного подоходного налога. В результате, Компания исключает вознаграждение по финансовой аренде для целей исчисления чистого дохода, подлежащего налогообложению. Эти расчёты приводят к возникновению налоговых убытков, которые не подлежат переносу на будущие периоды.

В соответствии с налоговым законодательством применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2020 и 2019 годах составляет 20%.

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке, с экономией по корпоративному подоходному налогу, отраженной в финансовой отчетности:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Прибыль до расчётных расходов по корпоративному подоходному налогу	559.073	624.156
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Расчётные расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке	(111.815)	(124.831)
Необлагаемый налогом доход от финансовой аренды	104.142	78.398
Вознаграждение по финансовой аренде прошлых лет, не относимое на уменьшение налогооблагаемого дохода	(16.602)	–
Необлагаемый налогом доход от снижения резервов под обесценение	20.013	–
Отчисления на обесценение, не относимые на вычет	–	(74.335)
Корректировка отложенного налога предыдущих лет	–	124.038
Корректировка корпоративного подоходного налога предыдущих лет	9.651	–
Прочие разницы	3.376	29
Экономия по корпоративному подоходному налогу	8.765	3.299

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Налогообложение (продолжение)

На 31 декабря 2020 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составили 64.820 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: ноль тысяч тенге).

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		<i>2020 год</i>
	<i>2018 год</i>	<i>2019 год</i>	<i>2019 год</i>	<i>2020 год</i>	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Авансы полученные	3.093	5.373	8.466	–	8.466
Средства кредитных организаций	161	(161)	–	1.834	1.834
Обязательства по аренде	–	–	–	10.292	10.292
Прочие начисленные расходы	5.920	5.508	11.428	8.814	20.242
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	9.174	10.720	19.894	20.940	40.834
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(193.259)	171.322	(21.937)	(553)	(22.490)
Активы в форме права пользования	–	–	–	(11.653)	(11.653)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(193.259)	171.322	(21.937)	(12.206)	(34.143)
(Обязательства)/активы по отложенному корпоративному подоходному налогу, нетто	(184.085)	182.042	(2.043)	8.734	6.691

13. Авансы полученные

Авансы полученные включают:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Авансы, полученные от лизингополучателей	70.169	85.625
Доходы будущих периодов, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по субсидированию процентной ставки лизингополучателей	50.786	–
Авансы, полученные от арендаторов	321	752
Авансы полученные	121.276	86.377

14. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1.560.000 простых акций со стоимостью размещения 1.684.113 тысяч тенге. В течении 2020 и 2019 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Доходы от снижения резервов под кредитные убытки/ (расходы по кредитным убыткам)

В таблице ниже представлены доходы от снижения резервов под кредитные убытки, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Инвестиции в финансовую аренду	7	7.751	–	40.880	48.631
Средства в кредитных организациях		–	–	5.829	5.829
Прочие финансовые активы	10	(3.116)	46.083	2.809	45.776
Итого доходы от снижения резервов под кредитные убытки		4.635	46.083	49.518	100.236

В таблице ниже представлены расходы по кредитным убыткам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Инвестиции в финансовую аренду	7	(263.939)	–	(65.687)	(329.626)
Средства в кредитных организациях		–	–	10.058	10.058
Прочие финансовые активы	10	(116)	(62.128)	10.137	(52.107)
Итого расходы по кредитным убыткам		(264.055)	(62.128)	(45.492)	(371.675)

16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Заработная плата и бонусы	(267.070)	(221.764)
Отчисления на социальное обеспечение	(22.845)	(18.768)
Расходы на персонал	(289.915)	(240.532)
Расходы на коммунальные услуги	(41.082)	(63.657)
Профессиональные услуги	(32.239)	(70.519)
Расходы по аренде	(19.798)	(69.518)
Ремонтные работы	(17.249)	(2.007)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(16.076)	(20.544)
Сырье и материалы	(8.551)	(17.612)
Командировочные расходы	(4.653)	(4.714)
Банковские услуги	(2.048)	(1.642)
Расходы по услугам связи	(1.954)	(1.869)
Услуги оценки	(1.902)	(762)
Охранные услуги	(1.764)	(13.826)
Ремонт транспортных средств	(766)	(579)
Расходы на рекламу	(347)	(633)
Страхование имущества	(37)	(35)
Прочие расходы	(10.105)	(11.697)
Прочие операционные расходы	(158.571)	(279.614)

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***17. Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода. Компания не имеет опционов или конвертируемых долговых или долевых инструментов.

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованных при расчёте базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Чистая прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	567.838	627.455
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базового и разводнённого убытка на акцию	1.560.000	1.560.000
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)	364,00	402,21

На 31 декабря 2020 и 2019 годов у Компании отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

18. Условные обязательства**Судебные иски и претензии**

Компания является объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты её деятельности.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что для урегулирования обязательства потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Компания не создала резерв в данной финансовой отчетности по каким-либо условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами.

Политические и экономические условия

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В связи со стремительным развитием пандемии коронавируса (COVID-19), многие страны, включая Республику Казахстан, ввели карантинные меры, которые оказали значительное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Пандемия и меры по минимизации ее последствий оказали существенное влияние на деятельность компаний из различных отраслей. С марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на рынках капитала, валюты и сырьевых товаров, включая снижение цен на нефть и снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро, что привело к повышению неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Компания главным образом подвержена кредитному риску, риску ликвидности, валютному риску и операционному риску.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования. Правление Компании отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Внутренние приёмы Компании по управлению риском сфокусированы на непредсказуемости финансовых рынков и направлены на минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты Компании. Управление рисками осуществляется Направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства, который в основном возникает по чистым инвестициям Компании в финансовую аренду. Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Компания управляет и контролирует кредитный риск посредством установления лимитов по размеру риска, который она готова принять по отдельным контрагентам, отраслевой концентрации рисков и типу активов и посредством мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей выполнять обязательства и при необходимости посредством изменения соответствующих лимитов. Управление кредитным риском совершается также посредством страхования активов, передаваемых в финансовую аренду.

Компания также установила разрешительную структуру и лимиты по кредитным разрешениям. Соблюдение кредитной политики, сформулированной и утверждённой Советом директоров, контролируется отдельным Направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля, который отвечает за осуществление надзора над кредитными рисками Компании.

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Кредитный риск по дебиторской задолженности по финансовой аренде также снижается посредством сохранения правового титула на предметы аренды и, при необходимости, получения дополнительного обеспечения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, с учётом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчёта ОКУ являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путём учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет инвестиции в финансовую аренду в следующие группы:

- Этап 1 – финансовые активы, по которым не выявлено значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, и по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на срок 12 месяцев.
- Этап 2 – финансовые активы со значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, но не являющиеся дефолтными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни финансового актива.
- Этап 3 – финансовые активы, имеющие кредитный убыток с момента первоначального признания, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни финансового актива.

Кредитно-обесцененный финансовый актив переходит в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию кредитно-обесцененных финансовых активов и в случае отсутствия на дату оценки событий, являющихся объективными подтверждениями обесценения.

Финансовый актив, имеющий признаки значительного увеличения кредитного риска, переходит в категорию финансовых активов, резервы по которым формируются в сумме, равной двенадцатимесячным ожидаемым кредитным убыткам, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования резервов (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска и отсутствия на дату формирования резервов значительного увеличения кредитного риска.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Критериями, отнесения финансовых активов, к Этапу 2 являются:

- Наличие по состоянию на отчётную дату просроченной задолженности перед Компанией по основному долгу или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, от 15 до 30 дней.
- Реструктуризация задолженности, при условии, что она не отнесена Компанией к предефолтной категории реструктуризации и проведенная ранее 12 месяцев до отчётной даты.
- Решение уполномоченного органа или специалист Компании об отнесении финансового актива к Этапу 2 при наличии информации, свидетельствующей о значительном увеличении кредитного риска, например:
 - значительные изменения внешних рыночных показателей (отрасль, в которой занят заемщик, испытывает экономический спад, присутствует цикличность в развитии отрасли, отмечаются существенные признаки рецессии);
 - фактическое или ожидаемое значительное изменение результатов операционной деятельности заемщика (заемщик не в состоянии исполнять обязательства, погашение обязательств осуществляется или планируется осуществить за счёт залогового обеспечения, финансовой помощи).

Критериями, отнесения финансовых активов, к Этапу 3 являются:

- наличие по состоянию на отчётную дату просроченной задолженности перед Компанией по основному долгу или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, свыше 30 дней;
- списание части или всей суммы задолженности заемщика;
- продажа актива со значительным дисконтом;
- наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- блокирование корреспондентского счета контрагента (по решению суда или другим причинам);
- реструктуризация финансового актива в связи с финансовыми затруднениями один и более раз за последние 12 месяцев;
- обращение Клиента в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством;
- отзыв/приостановление лицензии заёмщика, являющаяся основным документом позволяющее осуществлять свою основную деятельность;
- смерть заёмщика;
- наличие достоверной информации о снижении доходов заёмщика;
- решение уполномоченного органа о присвоении финансовому активу статуса дефолт;
- реорганизация заёмщика или вовлечение в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения (продолжение)***Присвоение внутреннего рейтинга и процесс оценки вероятности дефолта*

Модели присвоения уровней внутреннего рейтинга клиентам разрабатываются и применяются Направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля Компании. В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для заёмщика, также учитывается дополнительная информация из внешних источников, которая может оказать влияние на поведение заёмщика. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Для каждого уровня рейтинга присваиваются показатели вероятности наступления дефолта, которые учитывают прогнозную информацию и классификацию активов на Этапы согласно МСФО (IFRS) 9.

<i>Оценка финансового состояния</i>	<i>Внутренний рейтинг заемщика</i>	<i>Рейтинг S&P</i>	<i>Вероятность дефолта</i>
Стабильное	A	BBB-	0,27%
	A-	BB+	0,34%
Удовлетворительное	BB	BB	0,56%
	BB-	BB-	1,02%
Неудовлетворительное	B	B+	2,24%
	B-	B	3,66%
Нестабильное	C	B-	7,55%
	C-	C	32,03%
Критическое	D		100,00%

Расчёт уровня потерь в случае дефолта

Уровень потерь при дефолте, в основном, рассчитывается на основе ожидаемых возмещений от реализации залога. Для расчёта размера потерь по каждому сценарию оцениваются ожидаемые сроки и суммы поступлений в счёт погашения задолженности, рассчитываются дисконтированные денежные потоки с использованием в качестве ставки дисконтирования первоначальной эффективной процентной ставки.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- объем добычи нефти и газового конденсата;
- уровень безработицы;
- объём розничной торговли;
- базовые ставки НБРК;
- уровень инфляции;
- индекс реальной заработной платы;
- обменные курсы;
- цена на нефть.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения (продолжение)**

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК и международные финансовые институты). В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются для базового прогнозного сценария ключевых факторов макроэкономики для целей оценки ОКУ.

Ключевые факторы**2021 год**

Цена на нефть Brent (Бренд ICE), доллары США	20,00
Индекс ВВП, % к предыдущему году	99,4
Объём добычи нефти и газового конденсата, млн. тонн	90,00
Уровень инфляции, %	10,40
Курс доллара США к тенге	509,0

*Отсрочка платежей и льготное финансирование*Поддержка малого и среднего бизнеса и физических лиц в связи с введением чрезвычайного положения

На основании Указа Президента Республики Казахстан № 285 от 15 марта 2020 года «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан», на период действия режима чрезвычайного положения Компания предоставила льготный период клиентам, по погашению минимальных арендных платежей по договорам финансового лизинга на период с 16 марта 2020 года до 15 июня 2020 года (включительно) и с 15 июня 2020 года до 1 октября 2020 года (включительно), с распределением отсроченных платежей до конца срока аренды.

Отсроченные и неуплаченные платежи в льготный период с 16 марта 2020 года до 15 июня 2020 года (включительно) и с 15 июня 2020 года до 1 октября 2020 года (включительно) распределялись следующим образом:

- по договорам финансового лизинга – вознаграждение, начисленное на остаток задолженности в льготный период, распределено до конца срока действия договора. Для сохранения долговой нагрузки и предотвращения увеличения ежемесячного платежа, срока аренды был увеличен на соответствующий период;
- по договорам финансового лизинга, с просроченной задолженностью на 16 марта 2020 года – сумма просроченных минимальных арендных платежей перенесены на счета срочной задолженности и распределены до конца срока аренды.

Комиссии и иные платежи за рассмотрение заявления о предоставлении отсрочки Компанией не взимались.

Поддержка малого и среднего бизнеса и физических лиц в связи с введением чрезвычайного положения (продолжение)

Предоставление отсрочки было осуществлено на основании заявления лизингополучателя (в произвольной форме, содержащего причину приостановления выплат) и поданного в Компанию в период с 16 марта 2020 года до 1 октября 2020 года (включительно).

В таблице ниже представлено количество клиентских счетов, в отношении которых действовали государственные программы по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Итого
Отсрочка платежей	
Количество ожидающих одобрения заявок	–
Количество одобренных заявок	29

В таблице ниже представлены чистые минимальные арендные платежи и соответствующий оценочный резерв под ОКУ в разрезе Этапов применительно к договорам аренды, в отношении которых действовала отсрочка платежей, предоставленная в рамках государственных программ по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Отсрочка платежей				
Чистые инвестиции в финансовую аренду				
Чистые минимальные арендные платежи	1.988.844	165.856	341.361	2.496.061
Оценочный резерв под ОКУ	(104.405)	(14.866)	(71.801)	(191.072)

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)****Концентрация кредитного риска**

Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

По отраслям

Концентрация риска по экономическим секторам в отношении чистых инвестиций в финансовую аренду представлена следующим образом:

	<i>2020 год</i>	<i>%</i>	<i>2019 год</i>	<i>%</i>
Строительство	1.865.253	31,77	1.052.444	27,49
Транспорт	1.727.880	29,43	721.567	18,85
Добывающая промышленность	725.759	12,36	737.624	19,27
Розничная торговля	572.759	9,76	277.040	7,24
Услуги, оказываемые предприятиям	488.438	8,32	539.712	14,10
Производство	387.020	6,59	441.679	11,54
Энергетика	46.674	0,79	9.303	0,24
Телекоммуникации и масс-медиа	35.816	0,61	30.853	0,81
Сельское хозяйство	12.813	0,22	13.547	0,35
Финансовые услуги	8.953	0,15	4.281	0,11
	5.871.365	100,00	3.828.050	100,00

По географической концентрации

На 31 декабря 2020 и 2019 годов все монетарные активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство организовало диверсифицированные источники финансирования, осуществляет управление активами с учётом ликвидности и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Управление финансированием осуществляется Направлением стратегического планирования Компании. Этот процесс включает управление и мониторинг ежемесячных денежных потоков и потребности в финансировании.

Ликвидность оценивается и управление ею осуществляется Компанией, опираясь на соотношение чистых ликвидных активов и обязательств. На 31 декабря коэффициенты ликвидности составляли:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года / обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	2,83	4,26
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года / обязательства к погашению в течение срока более одного года)	1,70	5,30

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	2020 год			Всего
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных организаций	378.631	1.072.182	1.492.262	2.943.075
Прочие финансовые обязательства	4.325	24.465	61.989	90.779
Итого недисконтированные финансовые обязательства	382.956	1.096.647	1.554.251	3.033.854

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)

	2019 год			Всего
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	
Финансовые обязательства				
Средства кредитных организаций	34.326	189.028	352.769	576.123
Прочие финансовые обязательства	—	17.728	13.022	30.750
Итого недисконтированные финансовые обязательства	34.326	206.756	365.791	606.873

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного периода времени.

Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств, Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Компания не имеет значительные валютные позиции по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

Операционный риск

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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. Управление рисками (продолжение)****Управление капиталом**

Задачами Компании при управлении капиталом является поддержание принципа непрерывности деятельности с целью предоставления дохода акционерам и выгоды заинтересованным лицам и поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала.

20. Оценка справедливой стоимости**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

	<i>Дата оценки</i>	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	—	199.856	—	199.856
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 декабря 2020 года	—	—	5.913.591	5.913.591
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2020 года	—	—	1.015.000	1.015.000
Прочие финансовые активы	31 декабря 2020 года	—	—	108.863	108.863
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2020 года	—	2.558.210	—	2.558.210
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2020 года	—	—	73.009	73.009

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	—	6.259	—	6.259
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 декабря 2019 года	—	—	3.766.876	3.766.876
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2019 года	—	—	1.049.662	1.049.662
Прочие финансовые активы	31 декабря 2019 года	—	—	284.754	284.754
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2019 года	—	430.969	—	430.969
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	—	—	30.750	30.750

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2020 год			2019 год		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанный доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанный доход/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	199.856	199.856	—	6.259	6.259	—
Средства в кредитных организациях	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5.529.167	5.913.591	384.424	3.437.221	3.766.876	329.655
Прочие финансовые активы	108.863	108.863	—	284.754	284.754	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	2.540.067	2.558.210	(18.143)	491.256	430.969	60.287
Прочие финансовые обязательства	73.009	73.009	—	30.750	30.750	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			366.281			389.942

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении (продолжение)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путём сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	2020 год			2019 год		
	В течение одного года	Более одного года	Всего	В течение одного года	Более одного года	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	199.856	—	199.856	6.259	—	6.259
Средства в кредитных организациях	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3.201.433	2.327.734	5.529.167	2.019.869	1.417.352	3.437.221
Товарно-материальные запасы	186.748	—	186.748	—	—	—
Инвестиционная недвижимость	—	635.497	635.497	—	653.301	653.301
Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы	334.754	—	334.754	—	—	—
Основные средства и активы в форме права пользования	12.179	62.732	74.911	—	9.233	9.233
Нематериальные активы	—	1.842	1.842	—	3.489	3.489
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	64.820	—	64.820	—	—	—
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	6.691	6.691	—	—	—
Прочие активы	144.325	—	144.325	19.798	278.286	298.084
Итого активы	4.144.115	3.034.496	7.178.611	2.045.926	2.361.661	4.407.587
Средства кредитных организаций	1.219.129	1.320.938	2.540.067	172.077	319.179	491.256
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—	—	—	2.043	2.043
Авансы полученные	121.276	—	121.276	86.377	—	86.377
Обязательства по налогу на добавленную стоимость	21.939	274.291	296.230	76.611	178.760	255.371
Прочие обязательства	104.477	50.714	155.191	61.509	13.022	74.531
Итого обязательства	1.466.821	1.645.943	3.112.764	396.574	513.004	909.578
Нетто позиция	2.677.294	1.388.553	4.065.847	1.649.352	1.848.657	3.498.009

22. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают акционера Компании, ключевой управленческий персонал и организации, в которых акционер или ключевой управленческий персонал Компании прямо или косвенно имеют значительную степень влияния. Операции со связанными сторонами обычно осуществляются Компанией на условиях и в суммах как сделки между несвязанными сторонами.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объём операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2020 и 2019 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов представлены ниже:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
	<u>Акционер</u>	<u>Акционер</u>
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	6.259	437.247
Поступление средств	10.521.005	7.472.044
Выбытие средств	(10.327.408)	(7.903.032)
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	<u>199.856</u>	<u>6.259</u>
Средства кредитных организаций, на 1 января	491.256	736.548
Займы полученные	3.281.180	756.798
Займы выплаченные	(1.481.487)	(1.001.058)
Прочее	6.197	(1.032)
Средства кредитных организаций, на 31 декабря	<u>2.297.146</u>	<u>491.256</u>
Процентные расходы	(210.259)	(132.959)
Доход от операционной аренды	43.570	82.784
Прочие операционные расходы	(32.150)	(61.812)

В 2020 и 2019 годах вознаграждение 5 членам ключевого управленческого персонала включает в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Заработная плата и прочее	143.529	69.735
Отчисления на социальное обеспечение	8.889	6.521
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>152.418</u>	<u>76.256</u>

23. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<u>Средства кредитных организаций</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	736.548
Получение	756.798
Погашение	(1.001.058)
Прочее	(1.032)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	<u>491.256</u>
Получение	3.523.224
Погашение	(1.481.487)
Прочее	7.074
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	<u>2.540.067</u>

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по прочим заемным средствам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

24. События после отчётной даты

В январе и феврале 2021 года Компания получила кредиты от АО «Фонд развития «Даму» для финансирования инвестиций в финансовую аренду в сумме 255.706 тысяч тенге. Кредиты выражены в тенге, имеют ставку вознаграждения 9% годовых и срок погашения в 2027 году.

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 1 января 2021 года составила 2.605 тенге (2.240 тенге на 01.01.2020 года). Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменениями и дополнениями № 3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года. Стоимость была рассчитана по следующей формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \quad (4.064.005 \text{ тыс. тенге} / 1.560.000 = 2.605 \text{ тенге}), \text{ где}$$

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 рассчитаны по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS \quad (7.178.611 \text{ тыс. тенге} - 1.842 \text{ тыс. тенге}) - 3.112.764 \text{ тыс. тенге} - 0 = 4.064.005 \text{ тыс. тенге}), \text{ где}$$

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 (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);

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.