# Акционерное Общество «Аль СакрФинанс»

**Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности**
**За 1 полугодие 2019 года (не аудировано)**
*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

## 1. Организация

Акционерное общество «Аль Сакр Финанс» (ранее – АО «СК Лизинг») было создано в 2000 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
В 2016 году Акционерное общество «Аль СакрФинанс»заключило договор с Внешними экспертами по принципам исламского финансирования (Shariyah Review Bureau, Бахрейн). 27 апреля 2017 года Компания была перерегистрирована как Акционерное Общество «Аль Сакр Финанс» (далее– «Компания»). Устав и внутренние нормативные документы по лизинговой деятельности были разработаны и утверждены в соответствии с принципами исламского финансирования. Компания получила 54 сертификата от Shariya Review Bureau на соответствие принципам исламского финансирования.

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

На 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов, акционерами Компании являлись:

| | *30 июня 2019* | | *31 декабря 2018* | |
|---|---|---|---|---|
| | *Количество простых акций* | *%* | *Количество простых акций* | *%* |
| Кусегенов Чингиз Умаргалиевич | 87.500 | 49.62 | 87.500 | 49.62 |
| Тайтенов Жасулан Кенжетаевич | 44.416 | 25.19 | 44.416 | 25.19 |
| Шериев Мурат Абсаттарулы | 44.416 | 25.19 | 44.416 | 25.19 |
| | 176.332 | 100.0 | 176.332 | 100.0 |

Значительные инвестиции в дочерние и ассоциированные компании по состоянию на 30 июня 2019 года представлены ниже:

| | % | |
|---|---|---|
| | **30 июня 2019 года** | **31 декабря 2018 года** |
| ТОО «Аль Сакр Инвест» | 100 | 100 |
| АО «МашТех» (ранее АО «Iveco Казахстан») | 37,5 | 37,5 |

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

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

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

### Основа подготовки

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

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

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

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

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

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

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

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 34.

**Функциональная валюта**

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

**Взаимозачет**

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если имеется юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и Компания намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе, за

исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

**Принципы консолидации**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Инвестиции в ассоциированную организацию**

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

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

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

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

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.
Финансовая отчетность ассоциированной организации составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.
После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации и ее балансовой стоимостью и признает убыток в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

**Мурабаха**

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

**Финансовые инструменты**

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых

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

**Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток, исходя из:

(a) бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и

(b) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность по факторинговым операциям, является непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыль и убытки признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о совокупном доходе тогда, когда прекращается признание дебиторской задолженности или наступает ее обесценение, а также в результате процесса амортизации.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

(a) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

(b) договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

**Средства в финансовых учреждениях**

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

**Встроенные производные финансовые инструменты**

Встроенный производный инструмент — это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые

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

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

**Заемные средства**

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

**Аренда**

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

Исламский лизинг – это вид финансового лизинга.

*Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя*

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

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

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

Общими инвестициями в лизинг является сумма минимальных лизинговых платежей по финансовому лизингу к получению лизингодателем. Минимальными лизинговыми платежами являются платежи в течение срока лизинга, которые должны осуществляться

лизингополучателем, не считая выплат за условную аренду, стоимость услуг или налоги, которые были уплачены лизингодателем и должны быть ему возмещены.

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

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

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

*Операционная аренда – Группа в качестве арендатора*

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

**Обесценение финансовых активов**

Для инвестиций в финансовый лизинг резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере равном величине кредитных убытков, ожидаемым в ближайшие 12 месяцев.

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

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

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

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

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

- Финансовый актив имеет низкий риск дефолта,
- Лизингополучатель имеет большие возможности для выполнения своих договорных обязательств в отношении денежных потоков в ближайшем будущем, и

- Неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, снизить способность лизингополучателя выполнять свои договорные обязательства.

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

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

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

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

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

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

**Реструктуризация инвестиций в финансовый лизинг**

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

**Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:**

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

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

**Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

*Финансовые активы*

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

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

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

*Финансовые обязательства*

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

**Налогообложение**

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

Операционные налоги

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

**Основные средства**

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

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

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

| | **Годы** |
|---|---|
| Компьютеры и оборудование | 3 |
| Транспортные средства | 4-7 |
| Мебель и принадлежности | 7 |
| Прочие | 7 |

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

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

**Нематериальные активы**

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

**Инвестиционное имущество**

Инвестиционное имущество изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционное имущество учитывается в соответствии с моделью учета по фактическим затратам и Группа применяет положения МСФО (IAS) 16 «Основные средства» для объектов такого инвестиционного имущества.
Исключение составляют объекты инвестиционного имущества, предназначенные для продажи, которые оцениваются по наименьшей между балансовой стоимостью и чистой стоимостью реализации.
Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определяет справедливую стоимость инвестиционного имущества с привлечением внешнего независимого оценщика.
Признание инвестиционного имущества прекращается при его выбытии, либо в случае, если оно выведена из эксплуатации и от его выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в периоде, в котором было прекращено его признание.
Переводы в категорию инвестиционного имущества либо из него осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования имущества.

**Оборудование для продажи или передачи в лизинг**

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

**Акционерный капитал**

*Акционерный капитал*

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

*Дивиденды*

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

**Условные активы и обязательства**

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

**Признание доходов и расходов**

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

*Чистые инвестиции в финансовый лизинг и признание арендного дохода*

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

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

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

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

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

*Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

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

*Продажа оборудования по соглашениям о финансовом лизинге*

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

*Операционные расходы*

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

**Обменный курс**

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

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Тенге/доллар США | 379,85 | 384,20 |
| Тенге/Евро | 432,04 | 439,37 |

## 3. Существенные допущения и источники в оценках неопределенности

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

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

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

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

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

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

*Оценка производных финансовых инструментов*

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

приведенной стоимости минимальных арендных платежей с использованием форвардного валютного курса.

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

*Налогообложение*

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

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

## 4. Денежные средства и их эквиваленты

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Наличность в кассе | 155 | 374 |
| Текущие счета | 68,384 | 182,192 |
| Минус: резерв под обесценение денежных средств | (24) | (52) |
| **Итого денежные средства и их эквиваленты** | **68,515** | **182,514** |

## 5. Средства в финансовых учреждениях

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Срочные вклады с договорным сроком погашения свыше 90 дней | 187,255 | 35,613 |
| Минус: резерв под обесценение денежных средств | (18) | (4) |
| **Итого средства в финансовых учреждениях** | **187,237** | **35,609** |

## 6. Авансы и предоплата

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Авансы поставщикам | 54,739 | 360,007 |
| Предоплата за услуги | 44,178 | 32,319 |
| Предоплата по прочим налогам | 3,223 | 923 |
| Прочие предоплаты | 916 | 828 |
| | 103,056 | 394,077 |
| Минус: резерв по авансам и предоплате | (9,193) | (9,193) |
| **Итого авансы и предоплата** | **93,863** | **384,884** |

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

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

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

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | - | 641,924 |
| **Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки** | **-** | **641,924** |

## 8. Краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Краткосрочная дебиторская задолженность по Мурабаха | 24,968 | 63,098 |
| Краткосрочная задолженность по договорам купли-продажи товара в кредит | 315,176 | 31,011 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по Мурабаха | 1,099 | 68,755 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по договорам купли-продажи товара в кредит | 418,183 | 26,838 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по договорам на оформление сделок лизинга | 6,235 | 7,655 |
| **Итого краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность** | **765,661** | **197,357** |

## 9. Производные финансовые инструменты

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

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Условная основная сумма | 3,529 | 18,814 |
| Справедливая стоимость производных инструментов | 554 | 2,948 |

На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, Группа имеет определенные договоры лизинга, в которых лизинговые платежи привязаны к валютному курсу таким образом, что Группа имеет право потребовать более высокие платежи, если курс иностранной валюты, указанной в контракте, повысится выше определенного минимального уровня (минимум обычно устанавливается на уровне ставок спот, существующих на дату договора лизинга). В то же самое время, если валютный курс упал, ниже минимального уровня, лизинговые платежи останутся на первоначальном уровне.
Группа выделяет индексацию из основного контракта и учитывает в консолидированной финансовой отчетности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости, ввиду несущественности учитываемых сумм и с целью сохранения сравнительного анализа. У Группы в отчетном году имеется 4 действующих договора с индексацией, со сроком исполнения в следующем отчетном году.

При заключении новых договоров с индексацией Группа не намерена вести учет встроенного производного инструмента отдельно от основного договора, согласно МСФО (IFRS) 9.

## 10. Прочая дебиторская задолженность

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Дебиторская задолженность лизингополучателей | 203,180 | 229,716 |
| Дебиторская задолженность покупателей | 2,158 | 3,920 |
| НДС, относимый в зачет | 3,272 | 1,536 |
| Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности | (186,765) | (200,852) |
| **Итого прочая дебиторская задолженность** | **21,845** | **34,320** |

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

Изменение в резерве по безнадежной дебиторской задолженности представлено следующим образом:

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Сальдо на начало года | (200,852) | (191,985) |
| Восстановление/(Начисление) резерва за период | 5,428 | (12,655) |
| Списание/рекласс за период | 8,659 | 3,788 |
| **Сальдо на конец года** | **(186,765)** | **(200,852)** |

## 11. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включают:

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Минимальные лизинговые платежи к получению по исламскому финансовому лизингу | 3,187,329 | 2,757,546 |
| Минус: незаработанный финансовый доход по исламскому финансовому лизингу | (795,993) | (664,029) |
| Чистые минимальные лизинговые платежи к получению по исламскому финансовому лизингу | 2,391,336 | 2,093,517 |
| Минус: резерв под обесценение инвестиций в исламский лизинг | (23,897) | (20,647) |
| **Чистые инвестиции в исламский лизинг** | **2,367,439** | **2,072,870** |
| Минимальные лизинговые платежи к получению по финансовому лизингу | 117,592 | 198,815 |
| Минус: незаработанный финансовый доход по финансовому лизингу | (12,065) | (18,428) |
| **Чистые минимальные лизинговые платежи к получению по финансовому лизингу** | 105,527 | 180,387 |
| Минус: резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг | (22,978) | (21,556) |
| **Чистые инвестиции в финансовый лизинг** | **82,549** | **158,831** |
| Текущая часть инвестиций в исламском лизинге | 783,631 | 628,117 |
| Минус: резерв под обесценение инвестиций в исламский финансовый лизинг | (23,897) | (20,647) |
| **Чистая текущая часть инвестиций в исламский финансовый лизинг** | **759,734** | **607,470** |
| Текущая часть инвестиций в финансовый лизинг | 96,423 | 161,057 |
| Минус: резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг | (22,978) | (21,556) |
| **Чистая текущая часть инвестиций в финансовый лизинг** | **73,445** | **139,500** |
| Долгосрочная часть инвестиций в исламский финансовый лизинг | 9,104 | 19,331 |
| Долгосрочная часть инвестиций в финансовый лизинг | 1,607,705 | 1,465,400 |
| **Чистая долгосрочная часть инвестиций в лизинг** | **1,616,809** | **1,484,731** |
| **Чистые инвестиции в лизинг** | **2,449,988** | **2,231,701** |

Процентная ставка по чистым инвестициям в финансовый лизинг варьировалась от 12 % до 24% в 2019 году и от 12% до 24% годовых в 2018 году.

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

## 12. Оборудование для продажи или передачи в лизинг

Оборудование для продажи или передачи в лизинг включает:

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2019 года |
|---|---|---|
| Изъятые активы | - | 26,231 |
| Минус: списание до чистой стоимости реализации | - | - |
| | - | 26,231 |
| Товары для продажи | 78,239 | 82,483 |
| Оборудование для передачи в исламский лизинг | - | - |
| **Итого оборудование для продажи или передачи в лизинг** | **78,239** | **108,714** |

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

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

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Сальдо на начало года | - | (2,473) |
| Восстановление за период | - | 2,473 |
| **Сальдо на конец года** | **-** | **-** |

## 13. Инвестиционное имущество

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Земельные участки | 580,769 | 407,716 |
| **Итого инвестиционное имущество** | **580,769** | **407,716** |

Инвестиционное имущество Группы представлено земельными участками.
В июне 2019 году по договору об отступном Группа приняла на баланс земельный участок справедливой стоимостью 172,121 тыс. тенге в счет погашения обязательств одного из лизингополучателей.

## 14. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов представлено следующим образом:

| | Компьютеры и офисное оборудование | Транспортные средства | Мебель и принадлежности | Нематериальные активы | Право пользования активом | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Первоначальная стоимость** | | | | | | |
| 31 декабря 2017 года | 9,703 | 19,681 | 8,283 | 8,889 | - | 46,556 |
| Поступления | 7,889 | 9,391 | 2,026 | - | | 19,306 |
| Выбытия | - | (5,553) | - | - | - | 5,553 |
| 31 декабря 2018 года | 17,592 | 23,519 | 10,309 | 8,889 | - | 60,309 |
| Поступления | 330 | - | - | - | 99,430 | 99,760 |
| Выбытия | - | - | - | - | | - |
| **30 июня 2019 года** | **17,922** | **23,519** | **10,309** | **8,889** | **99,430** | **160,069** |
| **Накопленный износ** | | | | | | |
| 31 декабря 2017 года | 8,953 | 13,454 | 5,555 | 7,138 | - | 35,100 |
| Отчисления | 2,127 | 3,146 | 673 | 299 | - | 6,245 |
| Элиминировано при выбытии | - | (2,082) | - | - | - | 2,082 |
| 31 декабря 2018 года | 11,080 | 14,518 | 6,228 | 7,437 | - | 39,263 |
| Отчисления | 1,360 | 562 | 431 | 150 | 12,175 | 14,678 |
| Элиминировано при выбытии | - | - | - | - | - | - |
| **30 июня 2019 года** | **12,440** | **15,080** | **6,659** | **7,587** | **12,175** | **53,941** |
| **Чистая балансовая стоимость:** | | | | | | |
| **30 декабря 2018 года** | **6,512** | **9,001** | **4,081** | **1,452** | **-** | **21,046** |
| **30 июня 2019 года** | **5,482** | **8,439** | **3,650** | **1,302** | **87,255** | **106,128** |

Нематериальные активы представлены программным обеспечением и лицензионными соглашениями.
С 2019 года Группа начала применять МСФО 16 «Аренда» и признала актив в форме права пользования по договору аренды офисного помещения сроком до февраля 2023 года. Право пользования было рассчитано с использованием ставки дисконта 9,25%.

## 15. Инвестиции в ассоциированные компании

Ниже представлена финансовая информация по ассоциированной компании на 30.06.2019 года:
Активы: 386,360 тыс. тенге,
Обязательства: 3,852 тыс. тенге,
Собственный Капитал: 382,508 тыс. тенге.
Выручка от реализации: 3,214 тыс. тенге,
Убыток за 1 полугодие 2019 года: 6,436 тыс. тенге.

Доля Компании в прочей совокупной прибыли составила: (2,413) тыс. тенге.

## 16. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы представлены в следующем виде:

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Долгосрочные расходы будущих периодов по капитальному ремонту арендуемых активов | 22,637 | 25,571 |
| Прочая долгосрочная дебиторская задолженность | 1,853 | 2,023 |
| **Прочие долгосрочные активы** | **24,490** | **27,594** |

## 17. Средства финансовых учреждений

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| АО «Народный Банк Казахстана» | 67,623 | 101,416 |
| АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму» | 32,002 | 59,832 |
| **Итого средства финансовых учреждений** | **99,625** | **161,248** |
| Текущая часть кредитов | 77,159 | 117,146 |
| Долгосрочная часть кредитов | 22,466 | 44,102 |

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

Группа подписала Генеральное соглашение о займе с АО «БТА Банк», подлежащее погашению 11 декабря 2019 года по ставке 14% готовых. 15 июня 2015 года право требования по займу, полученному от АО «БТА Банк», были переведены на АО «Казкоммерцбанк». В июле 2018 года в рамках слияния АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк», право требования по займу перешло в АО «Народный Банк Казахстана». 04 июля 2019 года заем погашен полностью досрочно.

## 18. Краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность

| | 30 июня 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 5,239 | 22,966 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам по лизингу | 108,057 | 96,250 |
| Краткосрочная задолженность по аренде | 27,614 | - |
| **Краткосрочная кредиторская задолженность** | **140,910** | **119,216** |
| Долгосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 233,664 | 227,632 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам по лизингу | 181,508 | 243,831 |
| Долгосрочная задолженность по аренде | 65,198 | - |
| **Долгосрочная кредиторская задолженность** | **480,369** | **471,463** |

## 19. Капитал

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов Группа имела 3,175,000 штук объявленных и 176,332 штуки выпущенных и полностью оплаченных простых акций, что соответствует капиталу в размере 2,620,716 тыс. тенге. Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов.

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

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

| | 1 полугодие 2019 года | 1 полугодие 2018 года |
|---|---|---|
| Реализованная прибыль по производным финансовым инструментам | 2,029 | 667 |
| Корректировка справедливой стоимости | (2,394) | (1,106) |
| **Итого чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов** | **(365)** | **(439)** |

## 21. Прочие доходы

| | 1 полугодие 2019 года | 1 полугодие 2018 года |
|---|---|---|
| Доход/(убыток) от корректировки дебиторской задолженности | (1,425) | - |
| Возмещение расходов | 939 | 1,205 |
| Комиссионный доход (вкл. экспертиза, изменение условий) | 8,175 | 17,279 |
| Доход по Соглашению об использовании логотипа/товарного знака | 194 | 17,857 |
| Доход от обмена активами | 115,713 | |
| Прочее | 65 | 5,258 |
| **Итого прочий доход** | **123,661** | **41,599** |

Доход от обмена активами сложился при погашении обязательств лизингополучателя по договору отступного. На баланс Группы был принят земельный участок по залоговой стоимости 56,408 тыс. тенге. Группа оприходовала данную землю по справедливой стоимости 172,121 тыс. тенге (оценка земельного участка была проведена оценочной компанией ТОО «НОК Доверие»).

## 22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

| | 1 полугодие 2019 года | 1 полугодие 2018 года |
|---|---|---|
| Заработная плата и бонусы | 114,256 | 140,878 |
| Отчисление на социальное обеспечение | 10,425 | 12,675 |
| **Итого расходы на персонал** | **124,681** | **153,553** |
| Аренда | 1,508 | 8,623 |
| Профессиональные услуги | 22,358 | 16,346 |
| Налоги за исключением КПН, но включая КПН, удерживаемый у источника выплат | 6,844 | 17,491 |
| Командировочные расходы | 3,199 | 2,236 |
| Расходы на страхование | 275 | 5,160 |
| Расходы на страхование предметов лизинга | 4,751 | 978 |
| Благотворительная помощь | 712 | - |

| | | |
|---|---|---|
| Транспортные услуги | 1,335 | 1,693 |
| Расходы на проведение тренингов | 27 | 739 |
| Расходы на связь | 635 | 761 |
| Комиссия банка | 500 | 1,622 |
| Техобслуживание | 925 | 1,237 |
| Услуги IT | 8,359 | 3,745 |
| Услуги сторонних лиц | 1,052 | 721 |
| Расходы на рекламу | 4,426 | 8,649 |
| Штрафы | 59 | 72 |
| Прочие расходы | 3,833 | 1,198 |
| **Итого прочие операционные расходы** | **60,798** | **71,273** |

## 23. Балансовая стоимость 1 (одной) акции

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 30 июня 2019 года составила 20.500 тенге (19.862 тенге на 31 декабря 2018 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:

BVcs = NAV / NOcs (3.614.817 тыс. тенге / 176.332 = 20.500 тенге), где

BVcs – (book value per common share) баланосвая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOcs – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитаны по формуле:

NAV = (TA – IA) – TL – PS (4.613.605 – 1.305) – 997.483 – 0 = 3.614.817 тыс. тенге), где

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета:

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

**От имени Руководства Группы:**

**Г.М.Бейкутова**
**Управляющий директор по финансовым вопросам**

**М.В.Баландина**
**Главный бухгалтер**