

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

ТОО «Capital Leasing Group» (Капитал Лизинг Групп) (далее – «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан 12 марта 2020 года. Юридический и фактический адрес Компании: 050051/A25D6T5 Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Достык, 210, офис 51.

Основной деятельностью Компании является предоставление услуг финансового лизинга автомобилей, сельскохозяйственной, дорожно-строительной, грузовой техники, автобусов и производственного оборудования.

По состоянию на 31 декабря 2023 года участниками Компании являются гражданин Российской Федерации Гришин С. В., гражданин Республики Казахстан Демченко А.А. и Частная Компания "Turlov Private Holding Ltd", зарегистрированная на площадке Международного финансового центра «Астана» (далее «МФЦА») (*Примечание 17*).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании 29 мая 2024 года.

**2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ****Основа подготовки финансовой отчетности**

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное.

**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.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

## Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными 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 повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

**Аренда***і. Компания в качестве арендодателя*

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

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

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

## Аренда (продолжение)

*ii. 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 активов 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 расчета 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 обязательств 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, стоимость которой 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.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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 ССПУ.

***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 (далее «ССПСД»);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «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.

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.

***Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости***

Компания оценивает 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 счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга или «SPPI» (от английского «solely payments of principal and interest»).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

## Финансовые активы и обязательства (продолжение)

*Первоначальная оценка (продолжение)**Оценка бизнес-модели*

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной 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, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета 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 счет 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 счет 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 счет 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 счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по СПУ.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы и обязательства (продолжение)****Реклассификация финансовых активов и обязательств**

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, текущие счета в банках, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

**Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами**

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

**Заемные средства и выпущенные облигации**

Выпущенные 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 заемные средства и выпущенные облигации. После первоначального признания заемные средства и выпущенные облигации отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

**Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета 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 отчете о финансовом положении в полной сумме.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

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

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ 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; а также
- ▶ 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 учете 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.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

**Списание***Финансовые активы*

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 отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете 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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

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 отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов 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 отчетную дату.

**Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

Категория основных средств	Срок полезного использования, лет
Офисная мебель и оборудование	3-5

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования.

**Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

**Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам**

Компания удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников для перечисления в государственный пенсионный фонд Республики Казахстан.

**Признание доходов и расходов**

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание доходов и расходов (продолжение)***Процентная и аналогичная выручка и расходы*

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка - это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 расчете 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 расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в отчете о прибыли или убытке.

*Доход от превышения стоимости предмета лизинга, переданного лизингополучателю на его себестоимость*

Доход от превышения стоимости предмета лизинга, переданного лизингополучателю над его себестоимостью представляет собой прибыль или убыток от продажи возникающий на дату начала аренды и представляющей собой разницу между выручкой и себестоимостью продажи.

Такой доход признается в определенный момент времени при передаче базового актива лизингополучателю, в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями».

*Комиссионные доходы по сопроводительным услугам, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают сопроводительные услуги лизингополучателям, комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги.

**Операционные сегменты**

Для управленческих целей, Компания представляет собой одну хозяйственную единицу, которая занимается предоставлением услуг финансового лизинга движимого имущества. Данный операционный сегмент представляет собой единственный отчетный сегмент.

**Географическая информация**

Деятельность Компании полностью представлена в Республике Казахстан.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

## Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» является новым всеобъемлющим стандартом финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. к договорам страхования жизни и страхования, отличного от страхования жизни, прямого страхования и перестрахования) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении комплексной модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков и охватывая все значимые аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

Новый стандарт не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IAS) 8 — «Определение бухгалтерских оценок»*

В поправках к МСФО (IAS) 8 разъясняется различие между изменениями в бухгалтерских оценках, изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО — «Раскрытие информации об учетной политике»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Данные поправки оказали влияние на раскрытие Компании информации об учетной политике, но не повлияли на оценку, признание или представление каких-либо статей в финансовой отчетности Компании.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IAS) 12 — «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»*

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, например в случае аренды или обязательств по выводу объектов из эксплуатации.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IAS) 12 — «Международная налоговая реформа — типовые правила Pillar II»*

Данные поправки к МСФО (IAS) 12 были выпущены вследствие принятия правил второго компонента (Pillar II) в рамках проекта BEPS ОЭСР и предусматривают следующее:

- обязательное временное освобождение от признания и раскрытия отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство типовых правил Pillar II, и
- требования к раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организаций, подпадающих под действие нового законодательства, лучше понять, какое влияние на эти организации оказывает предусмотренный законодательством налог на прибыль согласно правилам Pillar II, в том числе до его вступления в силу.

Обязательное временное освобождение применяется немедленно с момента внесения изменений, при этом требуется раскрытие информации о его применении. Остальные требования к раскрытию информации применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, но не действуют в отношении промежуточных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2023 г. или до этой даты.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку годовая выручка Компании не превышает €750 млн, в связи с чем типовые правила Pillar II не применяются в отношении Компании.

**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»*

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой, чтобы исключить признание продавцом-арендатором любых сумм прибыли или убытка, относящихся к праву пользования, которое сохраняется у продавца-арендатора.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к сделкам по продаже с обратной арендой, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*  
В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69–76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом

Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

*Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»*

В мае 2023 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», в которых описываются характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ**

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Оценка убытка от обесценения договоров финансовой аренды**

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

Если бы LGD по обеспеченным договорам финансовой аренды были 100%, то ожидаемые кредитные убытки увеличились бы на 28.412 тысяч тенге.

**Налоги**

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан, существуют льготы в отношении использования процентных доходов по договорам финансовой аренды. Исходя из того, что Компания планирует в будущем что процентные доходы будут являться основным источником дохода Компании, Компания пришла к выводу, что она не может признать отложенные налоговые активы.

Если бы Компания признала все непризнанные отложенные налоговые активы, прибыль и собственный капитал увеличились бы на 228.186 тысяч тенге. Более подробная информация о налогах приводится в *Примечании 10*.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**4. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ**

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2023 год</b>	2022 год
Доходы от финансовой аренды	<b>1.275.467</b>	802.041
Доходы от вознаграждения по операциям РЕПО	<b>75.868</b>	–
Доходы от вознаграждения по депозитам	<b>39.017</b>	8.753
	<b>1.390.352</b>	810.794

**5. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2023 год</b>	2022 год
Купонное вознаграждение по облигациям (Примечание 19)	<b>607.022</b>	319.857
Вознаграждение по займам полученным (Примечание 18)	<b>73.331</b>	12.603
Амортизация затрат по сделке по облигациям	<b>43.062</b>	27.813
Амортизация дисконта по облигациям	<b>15.446</b>	6.295
Амортизация дисконта по аренде (Примечание 21)	<b>1.597</b>	2.246
Амортизация по займам полученным (Примечание 18)	<b>25.628</b>	4.892
	<b>766.086</b>	373.706

**6. ДОХОДЫ ОТ СОПРОВОДИТЕЛЬНЫХ УСЛУГ**

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2023 год</b>	2022 год
Доходы от сопроводительных услуг	<b>153.651</b>	78.792
	<b>153.651</b>	78.792

Доходы от сопроводительных услуг представляет собой доход сгенерированный от предоставления услуг по оформлению, регистрации и постановке на учет предмета лизинга в уполномоченных органах.

**7. ДОХОД ОТ ПРЕВЫШЕНИЯ СТОИМОСТИ ОБОРУДОВАНИЯ, ПЕРЕДАННОГО В ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ НАД ЕГО СЕБЕСТОИМОСТЬЮ**

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2023 год</b>	2022 год
Доход от превышения стоимости оборудования, переданного в финансовый лизинг над его себестоимостью	–	86.833
	–	<b>86.833</b>

Доход от превышения стоимости оборудования, переданного в финансовый лизинг над его себестоимостью, представляет собой чистый доход от реализации техники и оборудования за вычетом стоимости покупки.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
НДС, не принятый к зачету	186.287	109.315
Заработная плата	104.865	67.020
Брокерские комиссии	9.625	432
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 15, 16)	9.515	5.856
Налоги	8.550	2.160
Износ и амортизация	7.037	6.783
Резерв по отпускам	6.402	3.278
ИТ расходы	6.115	3.164
Рекламные услуги	4.380	638
Консультационные услуги	4.321	4.955
Представительские расходы	—	789
Прочее	25.379	12.539
	<b>372.476</b>	<b>216.929</b>

**9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО**

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
Доход по начисленной пени, штрафам и судебным издержкам	340.427	157.508
Доходы, связанные с признанием дисконта по выпущенным облигациям (Примечание 19)	60.918	—
Доходы, связанные с признанием дисконта по субсидированным займам (Примечание 18)	21.486	59.224
Прочие расходы	(4.609)	(5.123)
	<b>418.222</b>	<b>211.609</b>

**10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
Расходы по текущему подоходному налогу	—	—
Экономия по отложенному подоходному налогу на прибыль	—	—
<b>Расходы по налогу прибыль</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

В 2023 году применимая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20%.

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
Прибыль налогообложения	563.581	521.065
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством	20%	20%
Расходы по налогу на прибыль по действующей ставке	112.716	104.213
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	127.255	55.944
Необлагаемый налогом доход по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(240.391)	(158.670)
Прочие постоянные разницы	420	(1.487)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>—</b>	<b>—</b>



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженные в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов.

Изменение величины временных разниц в течение 2023 года представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	На 31 декабря 2022	Изменение в 2023	На 31 декабря 2023
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	17.417	36.471	53.888
Резерв по неиспользованным отпускам	1.282	1.149	2.431
Обязательство по аренде	2.958	(1.591)	1.367
Налоговые убытки, переносимые на последующие годы	93.900	98.346	192.246
<b>Итого активы по отложенному налогу</b>	<b>115.557</b>	<b>134.375</b>	<b>249.932</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(1.176)	78	(1.098)
Активы в форме права пользования	(2.584)	1.068	(1.516)
Дисконт по займам полученным	(10.866)	(8.266)	(19.132)
<b>Итого обязательства по отложенному налогу</b>	<b>(14.626)</b>	<b>(7.120)</b>	<b>(21.746)</b>
Чистые активы по отложенному налогу	100.931	127.255	228.186
Резерв на непризнанные активы по отложенному налогу	(100.931)	(127.255)	(228.186)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<i>В тыс. тенге</i>	На 31 декабря 2021	Изменение в 2022	На 31 декабря 2022
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	6.700	10.717	17.417
Резерв по неиспользованным отпускам	361	921	1.282
Обязательство по аренде	4.634	(1.676)	2.958
Налоговые убытки, переносимые на последующие годы	37.512	56.388	93.900
<b>Итого активы по отложенному налогу</b>	<b>49.207</b>	<b>66.350</b>	<b>115.557</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(206)	(970)	(1.176)
Активы в форме права пользования	(4.014)	1.430	(2.584)
Дисконт по займам полученным	–	(10.866)	(10.866)
<b>Итого обязательства по отложенному налогу</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(10.406)</b>	<b>(14.626)</b>
Чистые активы по отложенному налогу	44.987	55.944	100.931
Резерв на непризнанные активы по отложенному налогу	(44.987)	(55.944)	(100.931)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря 2023 года основные средства представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	Офисная мебель и оборудование	Лицензии и программное обеспечение	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>				
На 1 января 2022 года	6.257	153	29.036	35.446
Поступление	2.363	6.008	–	8.371
Выбытие	(783)	–	(1.622)	(2.405)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>7.837</b>	<b>6.161</b>	<b>27.414</b>	<b>41.412</b>
Поступление	<b>4.054</b>	–	–	<b>4.054</b>
Выбытие	(210)	–	–	(210)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>11.681</b>	<b>6.161</b>	<b>27.414</b>	<b>45.256</b>
<b>Накопленный износ:</b>				
На 1 января 2022 года	(1.185)	(41)	(8.964)	(10.190)
Износ за год	(1.248)	(30)	(5.530)	(6.808)
Износ по выбытиям	333	–	–	333
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>(2.100)</b>	<b>(71)</b>	<b>(14.494)</b>	<b>(16.665)</b>
Износ за год	<b>(1.742)</b>	<b>(31)</b>	<b>(5.339)</b>	<b>(7.112)</b>
Износ по выбытиям	45	–	–	45
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>(3.797)</b>	<b>(102)</b>	<b>(19.833)</b>	<b>(23.732)</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>				
На 1 января 2022 года	5.072	112	20.072	25.256
На 31 декабря 2022 года	5.737	6.090	12.920	24.747
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>7.884</b>	<b>6.059</b>	<b>7.581</b>	<b>21.524</b>

В июне 2020 года Компания заключила с ТОО «KG-Development» договор аренды офисного помещения. Согласно оценке руководства Компании, ожидаемый срок аренды составляет 5 лет. На дату начала аренды Компания признала обязательство по аренде и соответствующий актив в форме права пользования в сумме равной приведенной стоимости арендных платежей.

**12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2023 года и 2022 годов представлены ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Менее одного года	1.249.668	1.646.910
От одного года до трех лет	7.243.940	3.631.867
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>8.493.608</b>	<b>5.278.777</b>
<i>Минус: незаработанный финансовый доход</i>	<i>(2.621.179)</i>	<i>(1,380,501)</i>
<i>За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(250.844)</i>	<i>(78.004)</i>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>5.621.585</b>	<b>3.820.272</b>
<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Финансовая аренда частным компаниям	3.601.150	1.970.948
Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям	2.217.143	1.881.987
Финансовая аренда крестьянским хозяйствам	54.136	45.341
<i>Минус: резерв под обесценение по ожидаемым кредитным убыткам</i>	<i>(250.844)</i>	<i>(78.004)</i>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>5.621.585</b>	<b>3.820.272</b>



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже приведены изменения резерва под обесценение финансовой аренды:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода		78.004	37.222
Начислено		172.840	40.782
<b>Величина резерва под обесценение и по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на конец года</b>		<b>250.844</b>	78.004

Для большинства договоров аренды право владения активом переходит к арендатору в конце срока аренды.

Общая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на владение на актив (предмет лизинга) остается у Компании до полной выплаты обязательств лизингополучателем. Анализ справедливой стоимости такого обеспечения по состоянию на 31 декабря 2023 года приводится в таблице ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:		
- специализированной техникой	9.551.320	5.096.569
- оборудованием	1.120.913	188.726
- автомобилями	247.527	70.597
- сельскохозяйственной техникой	146.096	69.483
	<b>11.065.856</b>	5.425.375

**Кредитное качество портфеля финансовой аренды**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
<b>Аренда частным компаниям</b>		
- непросроченная	3.483.936	1.970.948
- просроченная на срок более 360 дней	117.213	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(155.791)	(37.323)
<b>Всего аренды частным компаниям, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>3.445.358</b>	1.933.625
<b>Аренда индивидуальным предпринимателям</b>		
- непросроченная	2.176.343	1.881.9
- просроченная на срок более 360 дней	40.801	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(92.310)	(39.949)
<b>Всего аренда индивидуальным предпринимателям за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>2.124.834</b>	1.842.038
<b>Аренда крестьянским хозяйствам</b>		
- непросроченная	54.136	45.341
- просроченная на срок более 360 дней	—	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.743)	(732)
<b>Всего аренда крестьянским хозяйствам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>51.393</b>	44.609
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>5.621.585</b>	3.820.272



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**13. ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря 2023 года запасы представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>	31 декабря 2022 года
Товары для реализации	<b>80.855</b>	60.475
Сырье и материалы	<b>327</b>	128
	<b>81.182</b>	60.603

Товары для реализации представлены оборудованием и техникой, полученными в рамках договора финансовой аренды, но не переданного в пользование арендаторам.

**14. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы уплаченные представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>	31 декабря 2022 года
Авансы, уплаченные за оборудование	<b>451.336</b>	207.671
Авансы, уплаченные за прочие услуги	<b>11.758</b>	18.939
	<b>463.094</b>	226.610

**15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>	31 декабря 2022 года
Денежные средства на сберегательных счетах	<b>786.799</b>	194.349
Денежные средства на текущих банковских счетах	<b>24.640</b>	251.953
Денежные средства, находящиеся на брокерских счетах	<b>176</b>	88
Сделки «обратного репо» сроком погашения до 90 дней	<b>3.030.901</b>	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(12.550)</b>	(6.870)
	<b>3,829,966</b>	439.520

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

На 31 декабря 2023 года изменение в оценочных резервах ожидаемых кредитных убытков представлено следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>	31 декабря 2022 года
На 1 января	<b>(6.870)</b>	(3.225)
Начисление резерва (Примечание 8)	<b>(5.680)</b>	(3.645)
	<b>(12.550)</b>	(6.870)

Компания размещает временно свободные денежные средства на краткосрочных депозитах, а также предоставляет средства под залог ценных бумаг со сроком возврата не более трех месяцев.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Справедливая стоимость активов, переданных в залог и балансовая стоимость денежных средств внесенных по соглашениям обратного репо по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость залогового обеспечения
государственные ценные бумаги	3.030.901	2.951.903	–	–

Процентный доход по обратному репо за 2023 год составил 75.868 тысяч тенге (Примечание 4). По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость включает начисленные проценты к получению в размере 30.901 тысяч тенге.

**16. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря 2023 года прочие текущие активы представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Задолженность по просроченным лизинговым платежам	490.814	165.765
Предоплата по прочим налогам и обязательным платежам	6.609	5.420
Прочие	769	302
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 8)	(6.045)	(2.210)
	492.147	169.277

**17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, участниками Компании являются: гражданин Российской Федерации Гришин Сергей Викторович с долей владения 45%, частная компания "Turlov Private Holding Ltd" с долей владения 35% и гражданин Республики Казахстан Демченко Алексей Александрович с долей владения 20%. Размер оплаченного Уставного капитала составляет 600.000 тысяч тенге.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Ниже представлены движения в займах полученных за 2023 и 2022 года:

В тыс. тенге	На 1 января 2023 года	Получение основного долга	Признание дисконта (Примечание 9)	Выплата основного долга	Вознаграждение начисленное (Примечание 5)	Вознаграждение уплаченное (Примечание 5)	Амортизация дисконта (Примечание 5)	На 31 декабря 2023 года
Займ от АО ФРП Даму	474.078	200.000	(21.486)	(148.521)	73.331	(68.370)	25.628	534.660
В тыс. тенге	На 1 января 2022 года	Получение основного долга	Признание дисконта (Примечание 9)	Выплата основного долга	Вознаграждение начисленное (Примечание 5)	Вознаграждение уплаченное (Примечание 5)	Амортизация дисконта (Примечание 5)	На 31 декабря 2022 года
Займ от АО ФРП Даму	—	550.000	(59.224)	(23.529)	12.603	(10.664)	4.892	474.078

В декабре 2021 года Компания заключила с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» Соглашение о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства № 373 на общую сумму 200.000 тысяч тенге. По данному соглашению в рамках Кредитного договора №1 от 10 июня 2022 года Компания получила средства в сумме 200.000 тенге с процентной ставкой 10% и сроком погашения до 50 месяцев.

По условиям Соглашения Компания предоставила АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в залог в качестве исполнения обязательств движимое имущество, находящееся у Компании на праве собственности. Справедливая стоимость залогового имущества по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 254.010 тысяч тенге.

В сентябре 2022 года Компания заключила второе Соглашение о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства №108 с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» с общей суммой финансирования в 550.000 тысяч тенге с процентной ставкой 13% и сроком погашения до 60 месяцев. По данному соглашению в 2023 году Компания получила средства в сумме 200.000 тысяч тенге (в 2022 году: 550.000 тысяч тенге).

По данному соглашению Компания предоставила в залог в качестве исполнения обязательств имущества (требования) к лизинговому портфелю. Справедливая стоимость предоставленных имущества по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 479.897 тысяч тенге.

В 2023 году Компания произвела дополнительное признание займов полученных по рыночной стоимости и отразила дисконт на сумму 21.486 тысяч тенге, который был признан в качестве доходов по субсидированным займам (Примечание 9). Амортизация дисконта за отчетный период составила 25.628 тысяч тенге.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	6.999.108	1.999.108
Купонное вознаграждение к уплате	422.625	135.460
Минус: несамортизированный дисконт по выпущенным облигациям	(52.279)	(6.807)
Минус: затраты по сделке	(175.614)	(27.814)
	<b>7.193.840</b>	<b>2.099.947</b>

Движение по купонному вознаграждению представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
Купонное вознаграждение к уплате на начало года	135.460	135.460
Начисленное купонное вознаграждение	607.022	319.857
Выплата купонного вознаграждения	(319.857)	(319.857)
Купонное вознаграждение к уплате на конец года	422.625	135.460

В целях приобретения предметов лизинга и финансирование лизинговых сделок, 28 января 2021 года Компания разместила облигации на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) в количестве 2.000 тысяч штук, номинальной стоимостью 1.000 тенге и фиксированной купонной ставкой 16% годовых, сроком на 3 года.

Облигации размещены с дисконтом в сумме 18.866 тысяч тенге. Амортизация дисконта в 2023 году составила 6.289 тысяч тенге (в 2022 году: 6.295 тысяч тенге). В результате торгов 7,7% облигаций по объему привлечения было выкуплено юридическими лицами и 92,3% - прочими физическими лицами. Срок обращения облигации до 28 января 2024 года. Затраты по сделке в сумме 83.440 тысячи тенге были капитализированы в состав облигаций в момент признания. Амортизация затрат по сделке за отчетный год составила 27.813 тысяч тенге (Примечание 5).

7 февраля 2022 года и 8 августа 2022 года, Компания осуществила две выплаты купонного вознаграждения на общую сумму 319.857 тысяч тенге.

4 августа 2023 года Компания провела второе размещение облигации на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) в количестве 2.000 тысяч штук, номинальной стоимостью 1.000 тенге и фиксированной купонной ставкой 22% годовых, сроком на 2 года до 3 августа 2025 года.

Облигации размещены с дисконтом в сумме 60.918 тысяч тенге. Амортизация дисконта за 2023 год составила 9.157 тысяч тенге. Затраты по сделке в сумме 40.000 тысяч тенге были капитализированы в состав облигаций в момент признания. Амортизация затрат по сделке за отчетный год составила 6.789 тысяч тенге (Примечание 5).

30 октября 2023 года Компания провела очередное размещение облигации на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) в количестве 3.000 тысяч штук, номинальной стоимостью 1.000 тенге и фиксированной купонной ставкой 21.5% годовых, сроком на 3 года до 30 октября 2026 года.

Затраты по сделке в сумме 150.000 тысяч тенге были капитализированы в состав облигаций в момент признания. Амортизация затрат по сделке за отчетный год составила 8.460 тысяч тенге (Примечание 5).



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**20. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы полученные представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>	31 декабря 2022 года
Авансы, полученные в качестве предоплаты по договорам финансового лизинга	<b>193.782</b>	183,513
Авансы, полученные за услуги оформления и экспертизы	<b>10.143</b>	8,640
	<b>203.925</b>	192.153

**21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ**

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по аренде представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>	31 декабря 2022 года
Приведенная стоимость арендных платежей	<b>14.789</b>	23.169
Амортизация дисконта ( <i>Примечание 5</i> )	<b>1.597</b>	2.246
Сумма выплат по аренде в течение периода	<b>(9.549)</b>	(8.418)
Прекращение признания	<b>–</b>	(2.208)
	<b>6.837</b>	14.789

**22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

**Политика и процедуры по управлению рисками**

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

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

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск**

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Однако в Компании нет операций с иностранными валютами, связи с этим Компания не подвержена к валютному риску.

**Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

**Кредитный риск**

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств арендатором (лизингополучателем) или контрагентом Компании. Основой системы управления кредитным риском является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с внутренними документами Компании.

В целях минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговой деятельности Компания осуществляет:

- мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам финансовой аренды;
- диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных задолженностей и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих лизингополучателей. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Компанией другим способом.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам на текущих счетах в банках и на брокерских счетах на отчетную дату с использованием кредитных рейтингов агентств «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's»:

<i>В тыс. тенге</i>	Место-нахождение	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>					
АО «Teniz Capital Investment Banking»	Казахстан	–	–	3.030.901	–
АО «First Heartland Jusan Bank»	Казахстан	Moody's Standard & Poor's	Вa3/ Позитивный	798.889	439.432
АО «Фридом Финанс»	Казахстан	–	В/В Стабильный	176	88
				<b>3.829.966</b>	<b>439.520</b>

**Оценка обесценения**

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной 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 потери при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный 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.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

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 отчетной 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 отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

**Риск ликвидности**

По состоянию на 31 декабря 2022 года финансовые активы Компании существенно превышали его финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в *Примечании 26*.

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации использования заемных средств и уставного капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

**23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации использования заемных средств и уставного капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

**24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Страхование**

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Компании в будущем.

**Получение финансирования**

В 2022 году компания привлекла 550 млн. тенге по двум заключенным Соглашениям о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». Общая сумма доступная для финансирования Компании по данным двум Соглашениям составляет 750 млн. тенге.

**Условные налоговые обязательства**

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Компании может быть существенным Компании, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Компании может быть существенным.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 25. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ

## (а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023:

<i>В тыс. тенге</i>	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Денежные средства	3.829.966	3.829.966
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5.621.585	5.621.585
	<b>9.451.551</b>	<b>9.451.551</b>
Облигации	7.193.840	7.193.840
Займы полученные	534.660	534.660
Обязательства по аренде	6.837	6.837
Торговая кредиторская задолженность	80.746	80.746
	<b>7.816.083</b>	<b>7.816.083</b>

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**25. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ (продолжение)**

**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

В тыс. тенге	Текущая стоимость	31 декабря 2023 года		
		Справедливая стоимость по уровням оценки		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>				
Денежные средства	3.829.966	–	3.829.966	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5.621.585	–	–	5.621.585
<b>Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>				
Облигации	7.193.840	7.193.840	–	–
Займы полученные	534.660	–	–	534.660
Обязательства по аренде	6.837	–	–	6.837
Торговая кредиторская задолженность	80.746	–	–	80.746



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**25. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ (продолжение)**

**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

В тыс. тенге	Текущая стоимость	31 декабря 2022 года		
		Справедливая стоимость по уровням оценки		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>				
Денежные средства	439.520	–	439.520	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3.820.272	–	–	3.820.272
<b>Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>				
Облигации	2.099.947	–	2.099.947	–
Займы полученные	474.078	–	474.078	–
Обязательства по аренде	14.789	–	14.789	–
Торговая кредиторская задолженность	306.097	–	306.097	–

Компания полагает, что балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде приблизительно отражает их справедливую стоимость ввиду отсутствия доступных данных по условиям аналогичных договоров на рынке.

**26. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2023 года о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения:

В тыс. тенге	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3		Итого
				месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	
<b>31 декабря 2023 года</b>						
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	351.005	688.973	2.429.086	5.024.544	8.493.608
Денежные средства	–	3.055.541	774.425	–	–	3.829.966
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>–</b>	<b>3.406.546</b>	<b>1.463.398</b>	<b>2.429.086</b>	<b>5.024.544</b>	<b>12.323.574</b>
Облигации, выпущенные	–	2.159.929	381.250	703.750	6.730.000	9.974.929
Займы полученные	–	–	59.110	169.805	486.093	715.008
Обязательства по аренде	–	–	–	5.286	2.445	7.731
Кредиторская задолженность	–	–	80.746	–	–	80.746
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>–</b>	<b>2.159.929</b>	<b>521.106</b>	<b>878.841</b>	<b>7.218.538</b>	<b>10.778.414</b>
<b>31 декабря 2022 года</b>						
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	139.360	279.062	1.228.489	3.631.866	5.278.777
Денежные средства	–	251.953	187.567	–	–	439.520
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>–</b>	<b>391.313</b>	<b>466.629</b>	<b>1.228.489</b>	<b>3.631.866</b>	<b>5.718.297</b>
Облигации, выпущенные	–	–	–	319.858	2.159.037	2.478.895
Займы полученные	–	–	–	177.343	492.612	669.955
Обязательства по аренде	–	–	–	9.549	19.616	29.165
Кредиторская задолженность	–	–	306.097	–	–	306.097
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>306.097</b>	<b>506.750</b>	<b>2.671.265</b>	<b>3.484.112</b>



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года.

В

	31 декабря 2023 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Основные средства и нематериальные активы	–	21.524	21.524
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2.296.037	3.325.548	5.621.585
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	5.233	–	5.233
Запасы	81.182	–	81.182
Авансы уплаченные	11.758	451.336	463.094
Денежные средства и их эквиваленты	3.829.966	–	3.829.966
Прочие активы	461.246	–	461.246
<b>Итого</b>	<b>6.685.422</b>	<b>3.798.408</b>	<b>10.483.830</b>
Облигации, выпущенные	2.317.849	4.875.991	7.193.840
Займы, полученные	148.651	386.009	534.660
Торговая кредиторская задолженность	80.746	–	80.746
Авансы полученные	203.925	–	203.925
Обязательство по аренде	4.515	2.322	6.837
НДС к уплате	454.391	–	454.391
Прочие текущие обязательства	39.651	–	39.651
<b>Итого</b>	<b>3.249.728</b>	<b>5.264.322</b>	<b>8.514.050</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>3.435.694</b>	<b>(1.465.914)</b>	<b>1.969.780</b>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	31 декабря 2022 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Основные средства и нематериальные активы	–	24.747	24.747
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1.632.769	2.187.503	3.820.272
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	5.342	–	5.342
Запасы	60.603	–	60.603
Авансы уплаченные	18.939	207.671	226.610
Денежные средства и их эквиваленты	439.520	–	439.520
Прочие активы	169.277	–	169.277
<b>Итого</b>	<b>2.326.450</b>	<b>2.419.921</b>	<b>4.746.371</b>
Облигации, выпущенные	101.358	1.998.589	2.099.947
Займы, полученные	104.176	369.902	474.078
Торговая кредиторская задолженность	306.097	–	306.097
Авансы полученные	192.153	–	192.153
Обязательство по аренде	1.597	13.192	14.789
НДС к уплате	244.039	–	244.039
Прочие текущие обязательства	9.069	–	9.069
<b>Итого</b>	<b>958.489</b>	<b>2.381.683</b>	<b>3.340.172</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1.367.961</b>	<b>38.238</b>	<b>1.406.199</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**27. РАСКРЫТИЯ 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 могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, у Компании отсутствовали сделки со связанными сторонами.

**Операции с членами ключевого управленческого персонала**

В 2023 и 2022 году ключевой управленческий персонал Компании представлен Директором. Сумма вознаграждения Директору, включенная в Административные расходы за 2023 год составляет 25 649 тысяч тенге (в 2022 году: 16 496 тысяч тенге). Вознаграждение Директору включает в себя заработную плату и иные выплаты (в т.ч. налоговые и социальные отчисления и выплаты) согласно внутренним положениям Компании.

**28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

2 февраля 2024 года Компания закрыла имеющиеся соглашения обратного репо и вывела средства на собственные банковские счета на сумму 3.073.202 тысяч тенге, включая суммы накопленного вознаграждения в размере 73.202 тысячи тенге.

5 февраля 2024 года Компания осуществила полное погашение первого выпуска купонных облигации на сумму 1.999.108 тысяч тенге, а также выплатила последний купонный платеж в размере 159.928 тысяч тенге.