

**АО «БРК-Лизинг»
(Дочерняя организация
АО «Банк Развития Казахстана»)**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2018 года

Содержание

| | |
|---|-------|
| Аудиторский отчет независимых аудиторов | |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 6 |
| Отчет о финансовом положении | 7 |
| Отчет о движении денежных средств | 8 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале | 9-10 |
| Примечания к финансовой отчетности | 11-89 |



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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



При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.



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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ-Аудит»,
действующий на основании Устава

20 февраля 2019 года

| тыс. тенге | Примечание | 2018 г. | 2017 г.* |
|--|------------|-------------------|------------------|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | 6 | 5,317,707 | 3,793,919 |
| Прочие процентные доходы | 6 | 15,371,140 | 10,348,850 |
| Процентные расходы | 6 | (9,753,079) | (6,126,698) |
| Чистый процентный доход | | 10,935,768 | 8,016,071 |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 7 | (1,005,302) | (252,496) |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой | | (750,686) | (737,621) |
| Прочие доходы, нетто | 8 | 501,016 | 93,531 |
| Доход от операционной деятельности | | 9,680,796 | 7,119,485 |
| Кредитные убытки по долговым финансовым активам | 9 | (3,870,697) | (1,825,627) |
| Прочие убытки от обесценения | 18 | (249,645) | (140,587) |
| Общие административные расходы | 10 | (1,087,397) | (1,037,450) |
| Прибыль до налогообложения | | 4,473,057 | 4,115,821 |
| Расход по подоходному налогу | 11 | (672,186) | (526,844) |
| Прибыль за год | | 3,800,871 | 3,588,977 |
| Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога | | | |
| <i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг | | 115,760 | 205,009 |
| Итого прочего совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога | | 115,760 | 205,009 |
| Итого совокупного дохода за год | | 3,916,631 | 3,793,986 |

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (Примечание 3(с)).

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 89, была утверждена Правлением 20 февраля 2019 года:

 Н. С. Байбазаров
 Председатель Правления



 А. Ж. Тулепбергенова
 Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 89, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года*

| тыс. тенге | Приме- чание | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года* |
|---|-----------------|-------------------------|--------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 10,173,144 | 2,435,352 |
| Счета и депозиты в банках | 13 | 109,282,842 | 61,142,757 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 14 | 113,323,460 | 96,293,765 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 15 | 1,783,070 | 2,693,485 |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | 16 | 70,677,802 | 75,855,651 |
| Активы для передачи по договорам финансовой аренды | 17 | 8,774,701 | 2,404,233 |
| Основные средства и нематериальные активы | | 104,931 | 80,286 |
| Прочие активы | 18 | 1,221,843 | 1,888,671 |
| Итого активов | | 315,341,793 | 242,794,200 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Займы от Материнского банка | 19 | 177,730,838 | 124,340,121 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 20 | 14,767,528 | 12,787,415 |
| Авансы, полученные по договорам финансовой аренды | | 8,959,870 | 8,527,684 |
| Кредиторская задолженность | 21 | 3,887,054 | 4,856,156 |
| Государственные субсидии | 22 | 64,243,053 | 47,422,628 |
| Прочие обязательства | | 430,769 | 927,307 |
| Итого обязательств | | 270,019,112 | 198,861,311 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 23 | 47,129,658 | 47,129,658 |
| Резерв изменений справедливой стоимости долговых ценных бумаг | | (311,906) | (427,666) |
| Накопленные убытки | | (1,495,071) | (2,769,103) |
| Итого собственного капитала | | 45,322,681 | 43,932,889 |
| Всего обязательств и собственного капитала | | 315,341,793 | 242,794,200 |

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (Примечание 3(с)).

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 89, которые являются ее неотъемлемой частью.

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г.* |
|--|---------------------|----------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Процентные доходы полученные | 18,599,638 | 11,928,096 |
| Процентные расходы выплаченные | (8,876,914) | (4,983,179) |
| Чистое использование по операциям с иностранной валютой | (132,782) | (72,857) |
| Чистые поступления по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами | 84,243 | 74,941 |
| Прочие поступления, нетто | 650,011 | 384,097 |
| Общие и административные выплаты | (1,062,140) | (1,010,589) |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств | 9,262,056 | 6,320,509 |
| Уменьшение/(увеличение) операционных активов | | |
| Счета и депозиты в банках | (48,080,821) | (34,262,652) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 11,399,909 | 6,992,529 |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | (39,001,759) | (87,810,856) |
| Прочие активы | 34,354 | 2,995,857 |
| Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств | | |
| Авансы, полученные по договорам финансовой аренды | 6,930,921 | 7,237,253 |
| Кредиторская задолженность | (3,011,176) | (5,614,505) |
| Прочие обязательства | (30,331) | (168,814) |
| Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения | (62,496,847) | (104,310,679) |
| Подходный налог уплаченный | (672,186) | (526,844) |
| Использование денежных средств в операционной деятельности | (63,169,033) | (104,837,523) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Выбытие основных средства и нематериальных активов | - | 6,200 |
| Приобретение основных средства и нематериальных активов | (63,794) | (56,342) |
| Поступления от продажи и погашения долговых ценных бумаг оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 1,000,000 | - |
| Поступление/(использование) денежных средств от/(в) инвестиционной деятельности | 936,206 | (50,142) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Вклад в уставный капитал | - | 25,000,000 |
| Погашение займов от Материнского банка | (2,953,046) | (3,980,026) |
| Займы, полученные от Материнского банка | 71,037,182 | 70,716,256 |
| Займы, полученные от прочих финансовых институтов | 4,139,432 | 13,940,269 |
| Погашение займов прочих финансовых институтов | (1,048,180) | (243,810) |
| Транзакционные расходы, уплаченные в связи с получением займа от прочих финансовых институтов | (177,170) | (1,559,721) |
| Дивиденды и прочие выплаты акционеру | (1,076,693) | - |
| Поступление денежных средств от финансовой деятельности | 69,921,525 | 103,872,968 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 7,688,698 | (1,014,697) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 2,435,352 | 3,444,590 |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов | 61,479 | 5,459 |
| Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов | (12,385) | - |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 12) | 10,173,144 | 2,435,352 |

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (Примечание 3(с)).

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 89, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана»)
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

| тыс. тенге | Акционер- ный капитал | Резерв изменений справедливой стоимости долговых ценных бумаг | Накопленные убытки | Итого собственного капитала |
|--|--------------------------|--|-----------------------|-----------------------------------|
| Остаток на 1 января 2017 года | 22,129,658 | (632,675) | (6,358,080) | 15,138,903 |
| Итого совокупного дохода | | | | |
| Прибыль за год | - | - | 3,588,977 | 3,588,977 |
| Прочий совокупный доход | | | | |
| <i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | 205,009 | - | 205,009 |
| Итого прочего совокупного дохода | - | 205,009 | - | 205,009 |
| Итого совокупного дохода за год | - | 205,009 | 3,588,977 | 3,793,986 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | | | |
| Выпуск акций (Примечание 23) | 25,000,000 | - | - | 25,000,000 |
| Остаток на 31 декабря 2017 года* | 47,129,658 | (427,666) | (2,769,103) | 43,932,889 |

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (Примечание 3(с)).

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 89, которые являются ее неотъемлемой частью.

| тыс. тенге | Резерв изменений справедливой стоимости | | | Итого собственного капитала |
|--|--|----------------------------------|-------------------------------|--|
| | Акционер- ный капитал | долговых ценных бумаг | Накопленные убытки | |
| Остаток на 31 декабря 2017 года* | 47,129,658 | (427,666) | (2,769,103) | 43,932,889 |
| Влияние применения МСФО (IFRS 9) на дату первоначального применения стандарта (Примечание 5) | - | - | (1,450,146) | (1,450,146) |
| Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2018 года | 47,129,658 | (427,666) | (4,219,249) | 42,482,743 |
| Итого совокупного дохода | | | | |
| Прибыль за год | - | - | 3,800,871 | 3,800,871 |
| Прочий совокупный доход | | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | 115,760 | - | 115,760 |
| Итого прочего совокупного дохода | - | 115,760 | - | 115,760 |
| Итого совокупного дохода за год | - | 115,760 | 3,800,871 | 3,916,631 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | | | |
| Дивиденды объявленные (Примечание 23) | - | - | (1,076,693) | (1,076,693) |
| Остаток на 31 декабря 2018 года | 47,129,658 | (311,906) | (1,495,071) | 45,322,681 |

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 5). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (Примечание 3(с)).

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 11 – 89, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Основная деятельность

АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее, «Компания»), зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество 6 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО).

Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, здание 55А. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

(б) Акционер

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, Компания экономически зависит от Материнского банка. В дополнение к этому, деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 30.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, при составлении которой применен МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения основных положений учетной политики описаны в Примечании 2(д).

(б) Использование оценок и суждений

При подготовке данной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики Компании и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

2 Принципы составления финансовой отчетности, продолжение

(б) Использование оценок и суждений, продолжение

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- Применительно только к 2018 году:
 - классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3(б)(i).
 - установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ, – Примечание 4.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- Применительно только к 2018 году:
 - обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4.
- Применительно к 2018 и 2017 годам:
 - В части оценки обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Примечание 14;
 - В части встроенных производных финансовых инструментов – Примечание 14;
 - В части первоначального признания займов от Материнского банка – Примечание 19.

(в) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением встроенных производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отраженных по справедливой стоимости.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»). Казахстанский тенге был выбран руководством Компании в качестве функциональной валюты, так как казахстанский тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

2 Принципы составления финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года.

С 1 января 2018 года в силу вступили также поправки к другим стандартам и разъяснения, которые не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

При составлении настоящей финансовой отчетности в соответствии с выбранными методами перехода на МСФО (IFRS) 9 сравнительная информация, в общем случае, не пересчитывалась.

Влияние первого применения указанных стандартов, главным образом, сводится к следующему:

- увеличению суммы убытков от обесценения финансовых активов (см. Примечание 5);
- дополнительным раскрытиям информации согласно требованиям МСФО (IFRS) 7 (см. Примечания 4 и 5).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых активов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Компания также применила поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», в соответствии с которыми требуется представлять отдельно процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Ранее Компания раскрывала сумму указанных доходов в примечаниях к финансовой отчетности.

Кроме того, Компания применила соответствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в отношении раскрытий информации за 2018 год, указанные поправки не применялись в отношении сравнительной информации.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Компании, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Компания классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(б)(i).

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Пояснения в отношении того, каким образом Компания классифицирует финансовые обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(б)(i).

2 Принципы составления финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевыми инструментами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3(б)(iv).

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, применялись ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе накопленного убытка. Соответственно, информация, представленная по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Компания воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать данные за сравнительные периоды, но с учетом того, что поправки, внесенные МСФО (IFRS) 9 в МСФО (IAS) 1, ввели требование представлять «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» отдельной статьей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Компания изменила представление сравнительных данных соответствующим образом: процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду реклассифицированы из состава статьи «процентные доходы» и представлены в составе статьи «прочие процентные доходы», наименование статьи «процентные доходы» изменено на «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки».

- Следующие оценки были сделаны на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.

Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Примечании 5.

3 Основные положения учетной политики

За исключением изменений, описанных в Примечании 2(д), Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

(а) Процентные доходы и расходы

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок. Эффективная процентная ставка также пересматривается для отражения корректировок, связанных с хеджированием справедливой стоимости, на дату начала амортизации соответствующей корректировки.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Процентные доходы и расходы, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Расчет процентного дохода и расхода, продолжение

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(б)(iv).

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства (или где это уместно, в течение более короткого периода) точно до балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия финансового инструмента, но без учета будущих кредитных убытков.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Процентные доходы и расходы, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года, продолжение

Эффективная процентная ставка, продолжение

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по финансовой аренде, а также соответствующие дополнительные затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы – учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы – учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Оценка бизнес-модели, продолжение

- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Финансовые активы – учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Компания классифицирует финансовые активы в одну из следующих категорий:

- кредиты и дебиторская задолженность;
- имеющиеся в наличии для продажи.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Реклассификация

Финансовые активы – учетная политика, применимая до 1 января 2018 года, продолжение

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(ii) Прекращение признания, продолжение

Финансовые активы, продолжение

В сделках, в которых Компания ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Компании изменять процентные ставки.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Компания планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Компания также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается (см. Примечание 3(б)(ii)), и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Если модификация условий финансового актива обусловлена финансовыми затруднениями заемщика и модификация не приводит к прекращению признания актива, то при оценке суммы обесценения актива используется процентная ставка до модификации (см. Примечание 3(б)(iv)).

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами; и
- чистые инвестиции в финансовую аренду.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Компания считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ожидаемые кредитные убытки в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ожидаемые кредитные убытки за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающиеся Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 4).
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:* как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:* оценочный резерв под убытки, не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Обесценение активов

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств, Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года, продолжение

Обесценение активов, продолжение

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредитам или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включаются в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оцениваются коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под убытки от обесценения кредитов. Такой кредит (и любые соответствующие резервы под убытки от обесценения кредитов) списывается после того, как руководство Компании определяет, что взыскание задолженности по кредиту невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредиту.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости, обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(в) Встроенные производные инструменты

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение («основной договор»). Компания отражает в учете встроенный производный инструмент отдельно от основного договора, когда:

- основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9;
- основной договор сам по себе не относится к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- условия встроенного производного инструмента отвечали бы определению производного инструмента, если бы они содержались в отдельном договоре; и
- экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Встроенные производные инструменты, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которая признается в составе прибыли или убытка. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

(г) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(д) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, деньги на текущих счетах в банках, свободные от контрактных ограничений, и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, продолжают отражаться в балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений с обязательством обратной продажи (далее – «сделки «обратного РЕПО»»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и начисляется в течение периода действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные по договорам покупки с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(ж) Учет лизинговых операций

Лизинговые операции, осуществляемые Компанией, классифицируются как финансовая или операционная аренда на дату его заключения согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Аренда классифицируется в качестве финансовой аренды, если передаются практически все риски и вознаграждения, сопряженные с правом собственности. При этом право собственности на объект аренды может, как перейти арендатору, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Индикаторами классификации в качестве финансовой аренды являются:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; либо
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Компания, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных займов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Компания отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Компании в финансовую аренду.

(з) Изъятые активы

Изъятые активы учитываются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость определяется на основе метода сплошной идентификации и отражается по чистой балансовой стоимости соответствующего требования по финансовой аренде на дату изъятия.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Изъятые активы, продолжение

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(и) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Износ

Износ по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Износ начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Компьютеры и оборудование | от 2 до 5 лет; |
| Офисная мебель и принадлежности | от 3 до 5 лет; |
| Транспортные средства | от 6 до 7 лет; |
| Прочие | от 2 до 4 лет. |

(к) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Компанией, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет от 2 до 4 лет.

(л) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Нефинансовые активы, продолжение

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(м) Государственные субсидии

Выгода от кредитов, полученных от Материнского банка по низким ставкам вознаграждения в рамках государственной программы поддержки предприятий приоритетных отраслей, признается в качестве государственной субсидии. Выгода оценивается как разница между суммами полученных кредитов и их справедливой стоимостью. Государственная субсидия переводится в состав прибыли или убытка на систематической основе, поскольку он компенсирует отрицательное влияние вознаграждения, начисленного по ставке ниже рыночной, по договорам финансового лизинга с целевыми предприятиями. В финансовой отчетности государственные субсидии представляются методом вычета из соответствующих расходов при отражении их в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(н) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(о) Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Компания принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные суммы по финансовой аренде.

(п) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего подоходного налога за год и сумму отложенного подоходного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или операций с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате корректировки сумм подоходного налога за прошлые годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются с использованием балансового метода применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Для инвестиционной собственности используется оценка по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость инвестиционной собственности будет возмещена посредством продажи.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(с) Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении приведено в Примечании 5.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Представление сравнительных данных, продолжение

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 следующее:

- Статья «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» представлена в статье «Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход».

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, следующее:

- Порядок представления процентных доходов был изменен таким образом, что процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду представлены отдельно в составе статьи «Прочие процентные доходы»;
- Порядок представления убытков от обесценения был изменен таким образом, что убытки от обесценения долговых финансовых активов (включая чистые инвестиции в финансовую аренду) и убытки от обесценения прочих активов представлены отдельно.

(т) Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения.

МСФО (IFRS) 16

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор признает актив в форме права пользования, представляющий собой право на использование базового актива, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены освобождения от необходимости признания в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом схожи с действующим стандартом – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КР МСФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимуль» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

і. Договоры аренды, по которым Компания является арендатором

Компания завершила первичную оценку возможного влияния на свою финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в периоде первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, состава портфеля договоров аренды Компании, а также от оценки Компании того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какими из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от необходимости признания Компания решит воспользоваться.

Компания признает новые активы и обязательства по договорам операционной аренды офисного здания. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Компания должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу, продолжение МСФО (IFRS) 16, продолжение

i. Договоры аренды, по которым Компания является арендатором, продолжение

Ранее Компания признавала расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении всего срока действия аренды и признавала активы и обязательства только в той мере, в которой существовала разница в сроках между фактическими выплатами по аренде и признанным расходом.

В отношении договоров финансовой аренды Компания не ожидает значительного влияния на финансовую отчетность.

ii. Договоры аренды, по которым Компания является арендодателем

В отношении договоров аренды, по которым Компания является арендодателем, не ожидается значительного влияния на финансовую отчетность.

iii. Переход на новый стандарт

Компания планирует начать применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

При переходе на новый стандарт Компания планирует применить упрощение практического характера, позволяющее оставить в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из существующих договоров являются договорами аренды или содержат арендные отношения. Это означает, что Компания применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и идентифицированным как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4.

Прочие изменения

Следующие стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Разъяснение КР МСФО (IFRIC) 23 «*Неопределенность в отношении налоговой позиции*»;
- *Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28)*;
- *Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19)*;
- *Ежегодные усовершенствования МСФО: период 2015-2017 гг. – различные стандарты*;
- *Поправки к ссылкам в стандартах МСФО на Концептуальные основы представления финансовой отчетности.*

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 25.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Компания использует следующие критерии для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- 1) снижение внутреннего рейтинга финансового инструмента на 2 и более позиций;
- 2) 30-дневный «ограничитель» просрочки платежей, задолженности по налогам и другим обязательным платежам;
- 3) значительные изменения стоимости обеспечения по обязательству или качества гарантий, или механизмов повышения кредитного качества;
- 4) качественные признаки.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа контрагента.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере увеличения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о контрагенте информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска, продолжение

- данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от типа продукта и контрагента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Компания также использует информацию, полученную из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Компания использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта.

Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем, вероятно, будет рост ВВП, изменение уровня безработицы и прочие макроэкономические факторы, анализ которых позволит выявить объективную оценку взаимосвязи с ухудшением финансово-экономического состояния контрагента. Для позиций, подверженных кредитному риску, по конкретным отраслям и/или регионам анализ может быть дополнен информацией о ценах на соответствующие товары и/или недвижимость, динамике спроса на товары и услуги.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

Компания считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если на основе методов моделирования, применяемых Компанией установлено, что наблюдаются объективные факторы, влекущие ухудшение финансово-экономического состояния контрагента. При оценке на предмет значительного повышения кредитного риска ожидаемые кредитные убытки за оставшийся весь срок корректируются с учетом изменения срока погашения.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска, продолжение

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен контрагенту.

Компания осуществляет проверку критериев на предмет их способности выявлять значительное повышение кредитного риска посредством проведения проверок на регулярной основе, чтобы убедиться в том, что:

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску между стадиями.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Компания учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Компанией одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников.

Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования стран, в которых Компания осуществляет свою деятельность, такими как Национальный банк Республики Казахстан, Министерство национальной экономики, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Включение прогнозной информации, продолжение

Компания определила и документально оформила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками.

В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП, изменение уровня безработицы прочих экономических факторов. Экономические сценарии, использованные по состоянию на 31 декабря 2018 года, включали следующие значения ключевых показателей для Казахстана за 2019-2023 годы.

| | 2019 год | 2020 год | 2021 год | 2022 год | 2023 год |
|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Рост | Базовый | Базовый | Базовый | Базовый | Базовый |
| ВВП | сценарий – 3.8% | сценарий – 4.0% | сценарий – 4.2% | сценарий – 4.1% | сценарий – 4.5% |
| | Пессимистичный | Пессимистичный | Пессимистичный | Пессимистичный | Пессимистичный |
| | сценарий – 3.5% | сценарий – 3.9% | сценарий – 4.1% | сценарий – 4.2% | сценарий – 4.4% |
| | Оптимистичный | Оптимистичный | Оптимистичный | Оптимистичный | Оптимистичный |
| | сценарий – 4.0% | сценарий – 4.1% | сценарий – 4.3% | сценарий – 4.5% | сценарий – 4.7% |

Учитывая отсутствие достаточной исторической базы по уровню дефолтов Компания определила источником информации по экономическим сценариям данные от рейтинговых агентств. Сценарии регулярно обновляются и используются при оценке уровня кредитных рисков.

Прогнозируемые соотношения ключевого показателя, событий дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных рейтинговых агентств за последние 40-50 лет.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по договорам финансовой аренды могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности контрагента. Признание в учете существующей дебиторской задолженности по финансовой аренде, условия которой были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете новой дебиторской задолженности по финансовой аренде с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3(б)(iii).

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий по договору финансовой аренды приводит к прекращению его признания, вновь признанный договор финансовой аренды относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Модифицированные финансовые активы, продолжение

Компания пересматривает условия по договорам финансовой аренды, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий договоров финансовой аренды») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Компании по пересмотру условий договоров финансовой аренды пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Компанией на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает изменение сроков платежей и изменение ограничительных условий договора (ковенантов).

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий договоров финансовой аренды, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Компании по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Компании в отношении подобного пересмотра условий договоров финансовой аренды. В рамках данного процесса Компания оценивает качество обслуживания долга контрагентом относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий договоров финансовой аренды представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договоров финансовой аренды может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной (см. Примечание 3(б)(iv)). Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании моделей, используемых Компанией, а также использования исторических данных.

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску.

Методология оценки основана на данных от рейтинговых агентств, включающих как количественные, так и качественные факторы. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Компания оценивает показатели LGD на основании данных о структуре залогового обеспечения, типа контрагента/залогодателя, а также внешнего рейтинга контрагента/залогодателя. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Для дебиторской задолженности по финансовой аренде соотношение между суммой займа и стоимостью залога (показатель LTV), является основным параметром для определения величины убытка в случае дефолта. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к лизингу движимого имущества, – с учетом возможных изменений цен, динамике спроса и потребления. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

В целях обеспечения адекватной оценки уровня потерь при дефолте Компания рассматривает также следующие категории LGD:

- коэффициент LGD составляет 0%, если контрагентом выступает Правительство Республики Казахстан;
- коэффициент LGD составляет 70% если контрагентом выступает банк или другой финансовый институт; и
- в отношении прочих контрагентов, имеющих внешний рейтинг, коэффициент LGD учитывает исследования Moody's о ставках возмещения согласно уровню внешнего рейтинга контрагента. Коэффициенты LGD подлежат пересчету по мере публикации обновленных исследований.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

В отношении портфелей, по которым у Компании отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использования в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

| | Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года | Сравнительная информация из внешних источников | |
|------------------------------------|---|--|-----------------------------|
| | | Показатель PD | Показатель LGD |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10,173,144 | Статистика дефолтов S&P | Статистика дефолтов Moody's |
| Счета и депозиты в банках | 109,282,842 | Статистика дефолтов S&P | 70% |

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Оценочный резерв под убытки

В следующих таблицах показаны сверки остатков оценочного резерва под убытки на начало и на конец периода по классам финансовых инструментов. Сравнительные данные за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 года, отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | | | Итого | 31 декабря 2017 года |
|---|---|--|---|---------------|----------------------|
| | Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | | | | |
| Остаток на начало года | - | - | - | - | - |
| Эффект от перехода на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года | 752 | - | - | 752 | - |
| Чистое изменение оценочного резерва под убытки | 9,636 | - | - | 9,636 | - |
| Влияние курсовой разницы при пересчете | 1,997 | - | - | 1,997 | - |
| Остаток на 31 декабря | 12,385 | - | - | 12,385 | - |

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | | | Итого | 31 декабря 2017 года |
|---|--|--|--|----------------|----------------------|
| | Стадия 1 12- месячные ожидае- мые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Стадия 3 Ожидае- мые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | | |
| Счета и депозиты в банках | | | | | |
| Остаток на начало года | - | - | 482,770 | 482,770 | 456,414 |
| Эффект от перехода на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года | 573,422 | - | - | 573,422 | - |
| Чистое изменение оценочного резерва под убытки | (355,119) | - | (16,082) | (371,201) | 26,356 |
| Влияние курсовой разницы при пересчете | 653 | - | - | 653 | - |
| Остаток на 31 декабря | 218,956 | - | 466,688 | 685,644 | 482,770 |

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Оценочный резерв под убытки, продолжение

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | | | Итого | 31 декабря 2017 года |
|---|---|--|---|-------------------|----------------------|
| | Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | | | | |
| Остаток на начало года | 2,450,664 | 196,833 | 4,007,217 | 6,654,714 | 6,853,597 |
| Эффект от перехода на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года | 814,067 | 61,905 | - | 875,972 | - |
| Перевод в Стадию 2 | (34,525) | 34,525 | - | - | - |
| Перевод в Стадию 3 | - | (248,221) | 248,221 | - | - |
| Чистое изменение оценочного резерва под убытки | (263,464) | 90,546 | 4,437,885 | 4,264,967 | 1,749,045 |
| Восстановление ранее списанной суммы | - | - | 158,760 | 158,760 | - |
| Перевод в состав прочих активов | - | - | - | - | (17,152) |
| Списание резервов по переведенным в состав прочих активов | - | - | (51,614) | (51,614) | (1,395,611) |
| Списания за год | - | - | (560) | (560) | (535,165) |
| Остаток на 31 декабря | 2,966,742 | 135,588 | 8,799,909 | 11,902,239 | 6,654,714 |

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, дебиторской задолженности по финансовой аренде, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2018 года и долговых активов, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

| | 31 декабря 2018 года | | | Всего | 31 декабря 2017 года |
|---|--|--|---|--------------------|----------------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными | | |
| тыс. тенге | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 8,036,539 | - | - | 8,036,539 | 2,189,111 |
| - с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 253,328 | - | - | 253,328 | 222,978 |
| - с кредитным рейтингом от B- до B+ | 1,895,416 | - | - | 1,895,416 | 22,906 |
| | 10,185,283 | - | - | 10,185,283 | 2,434,995 |
| Оценочный резерв под убытки | (12,385) | - | - | (12,385) | - |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 10,172,898 | - | - | 10,172,898 | 2,434,995 |
| Счета и депозиты в банках | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 39,109,119 | - | - | 39,109,119 | 27,080,532 |
| - с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 48,348,513 | - | 57,025 | 48,405,538 | 19,948,421 |
| - с кредитным рейтингом от B- до B+ | 22,044,166 | - | - | 22,044,166 | 14,180,740 |
| - не имеющие рейтинга | - | - | 409,663 | 409,663 | 415,834 |
| | 109,501,798 | - | 466,688 | 109,968,486 | 61,625,527 |
| Оценочный резерв под убытки | (218,956) | - | (466,688) | (685,644) | (482,770) |
| Итого счета и депозиты в банках | 109,282,842 | - | - | 109,282,842 | 61,142,757 |

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, относящаяся к Стадии 1 с внутренним кредитным рейтингом от CCC- до CCC, включает в себя в основном проекты по которым изначально был утвержден низкий уровень кредитного рейтинга ввиду длительного периода инвестиционной фазы и льготного периода по платежам.

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | | | | | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|--|---|---------------------|-------------------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными | По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент) | Всего | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | | | | | |
| <i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i> | | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 25,764,945 | - | - | - | 25,764,945 | 15,790,972 |
| - с кредитным рейтингом от B- до B+ | 7,230,202 | - | - | 3,333,754 | 10,563,956 | 11,100,183 |
| <i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i> | | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 12,118,664 | 233,152 | 17,417 | - | 12,369,233 | 17,826,272 |
| - с кредитным рейтингом от B- до B+ | 37,060,364 | 968,144 | - | 166,871 | 38,195,379 | 22,588,668 |
| - с кредитным рейтингом CCC+ | 14,053,914 | 354,615 | - | 333,565 | 14,742,094 | 3,980,550 |
| - с кредитным рейтингом от CCC- до CCC | 4,382,982 | 252,791 | 17,100,752 | - | 21,736,525 | 29,705,797 |
| - с кредитным рейтингом D | - | - | 1,853,567 | - | 1,853,567 | 1,956,037 |
| | 100,611,071 | 1,808,702 | 18,971,736 | 3,834,190 | 125,225,699 | 102,948,479 |
| Оценочный резерв под убытки | (2,966,742) | (135,588) | (8,799,909) | - | (11,902,239) | (6,654,714) |
| Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде | 97,644,329 | 1,673,114 | 10,171,827 | 3,834,190 | 113,323,460 | 96,293,765 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 1,783,070 | - | - | - | 1,783,070 | 2,693,485 |
| Оценочный резерв под убытки | - | - | - | - | - | - |
| Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 1,783,070 | - | - | - | 1,783,070 | 2,693,485 |
| Итого финансовые активы | 222,081,222 | 1,808,702 | 19,438,424 | 3,834,190 | 247,162,538 | 169,702,486 |
| Итого оценочный резерв под убытки | (3,198,083) | (135,588) | (9,266,597) | - | (12,600,268) | (7,137,484) |
| Итого балансовая стоимость | 218,883,139 | 1,673,114 | 10,171,827 | 3,834,190 | 234,562,270 | 162,565,002 |

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества.

| | 31 декабря 2018 года | | | | Всего | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|--|---|--------------------|-------------------------|
| | Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными | По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент) | | |
| тыс. тенге | | | | | | |
| <i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i> | | | | | | |
| - непросроченные | 100,436,392 | 1,322,758 | 13,188,309 | 3,834,190 | 118,781,650 | 99,730,010 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 174,679 | 3,554 | 42,966 | | 221,199 | 131,431 |
| - просроченные на срок 30-89 дней | - | 482,390 | 1,909,729 | - | 2,392,119 | 1,131,001 |
| - просроченные на срок 90-360 дней | - | - | 2,046,937 | - | 2,046,936 | 743,809 |
| - просроченные на срок более 360 дней | - | - | 1,783,795 | - | 1,783,795 | 1,212,228 |
| | 100,611,071 | 1,808,702 | 18,971,736 | 3,834,190 | 125,225,699 | 102,948,479 |
| Оценочный резерв под убытки | (2,966,742) | (135,588) | (8,799,909) | - | (11,902,239) | (6,654,714) |
| Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде | 97,644,329 | 1,673,114 | 10,171,827 | 3,834,190 | 113,323,460 | 96,293,765 |

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

Дебиторская задолженность по финансовой аренде, предоставленная корпоративным клиентам

По состоянию на 31 декабря 2018 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 18,971,736 тыс. тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 10,171,827 тыс. тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 31 декабря 2018 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков:

| тыс. тенге | Валовая балансовая стоимость | Оценочный резерв под убытки | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость имеющегося обеспечения | | | | Итого |
|--|------------------------------|-----------------------------|----------------------|---|-----------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | | | | Денежные средства и депозиты | Транспортные средства | Недвижимость | Прочее обеспечение [оборудование] | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 18,971,736 | (8,799,909) | 10,171,827 | - | 975,462 | 2,884,879 | 6,311,486 | 10,171,827 |
| Всего | 18,971,736 | (8,799,909) | 10,171,827 | - | 975,462 | 2,884,879 | 6,311,486 | 10,171,827 |

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, в отношении которой не признан оценочный резерв под убытки по причине наличия обеспечения:

| тыс. тенге | Валовая балансовая стоимость | Оценочный резерв под убытки | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость имеющегося обеспечения | | | | Итого |
|--|------------------------------|-----------------------------|----------------------|---|-----------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | | | | Денежные средства и депозиты | Транспортные средства | Недвижимость | Прочее обеспечение [оборудование] | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 16,983,657 | - | 16,983,657 | - | 10,592,829 | 1,577,443 | 4,813,385 | 16,983,657 |
| | 16,983,657 | - | 16,983,657 | - | 10,592,829 | 1,577,443 | 4,813,385 | 16,983,657 |

В течение 2018 года Компания не вносила изменений в политику, применяемую в отношении залогового обеспечения.

5 Переход на МСФО (IFRS) 9

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 1 января 2018 года.

| тыс. тенге | При- меча- ние | Исходная классификация согласно МСФО (IAS) 39 | Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9 | Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 | Реклассифи- кация | Изменение основы оценки | Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 |
|---|----------------------|--|---|--|----------------------|-------------------------------|---|
| Финансовые активы | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | Кредиты и дебиторская задолженность | По амортизированной стоимости | 2,435,352 | - | (752) | 2,434,600 |
| Счета и депозиты в банках | 13 | Кредиты и дебиторская задолженность | По амортизированной стоимости | 61,142,757 | - | (573,422) | 60,569,335 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 14 | - | - | 91,689,928 | - | (875,972) | 90,813,956 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде (встроенный производный финансовый инструмент) | 14 | По справедливой стоимости через прибыль или убыток | По справедливой стоимости через прибыль или убыток | 4,603,837 | - | - | 4,603,837 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | Имеющиеся в наличии для продажи | По справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 2,693,485 | (2,693,485) | - | - |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 15 | Имеющиеся в наличии для продажи | По справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | 2,693,485 | - | 2,693,485 |
| Всего финансовых активов | | | | 162,565,359 | - | (1,450,146) | 161,115,213 |
| Финансовые обязательства | | | | | | | |
| Займы и от Материнского банка | 19 | По амортизированной стоимости | По амортизированной стоимости | 124,340,121 | - | - | 124,340,121 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 20 | По амортизированной стоимости | По амортизированной стоимости | 12,787,415 | - | - | 12,787,415 |
| Всего финансовых обязательств | | | | 137,127,536 | - | - | 137,127,536 |

5 Переход на МСФО (IFRS) 9, продолжение

Учетная политика Компании в отношении классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 изложена в Примечании 3(б)(i). Изменения в классификации финансовых инструментов, обусловленные применением указанной политики, представлены в таблице выше:

- исходящей величины резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 по состоянию на 31 декабря 2017 года; с
- входящей величиной резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года.

Применительно к финансовым активам в данной таблице представлена информация по соответствующим оценочным категориям финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 и отдельно показано влияние изменений в оценочной категории на величину оценочного резерва под убытки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 года.

6 Чистый процентный доход

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | | |
| Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты | 5,205,956 | 3,667,080 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 111,751 | 126,839 |
| | 5,317,707 | 3,793,919 |
| Прочие процентные доходы | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 15,371,140 | 10,348,850 |
| | 15,371,140 | 10,348,850 |
| Процентные расходы | | |
| Займы от Материнского банка | (8,381,832) | (5,246,603) |
| Займы и средства банков и прочих финансовых институтов | (1,371,247) | (880,095) |
| | (9,753,079) | (6,126,698) |
| | 10,935,768 | 8,016,071 |

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включена общая сумма в размере 809,964 тыс. тенге (в 2017 году: 812,643 тыс. тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

В состав процентных расходов по займам от Материнского банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включена сумма амортизации дисконта по займам в размере 5,184,720 тыс. тенге (в 2017 году: 3,572,812 тыс. тенге) за вычетом сумм амортизации государственных субсидий в размере 5,184,720 тыс. тенге (в 2017 году: 3,572,812 тыс. тенге) (Примечание 22).

7 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|---|--------------------|------------------|
| Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов | 84,243 | 74,941 |
| Нереализованный убыток от переоценки встроенных производных финансовых инструментов | (1,089,545) | (327,437) |
| | (1,005,302) | (252,496) |

8 Прочие доходы, нетто

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|--|------------------|------------------|
| Прочие доходы | | |
| Доходы от оплаты штрафов | 186,948 | 85,753 |
| Экспертиза проектов | 9,415 | 34,959 |
| Комиссия за заключение Договора купли-продажи предмета лизинга | 53,694 | - |
| Доход от модификации займов от банков (Примечание 20) | 611,869 | - |
| Доходы от реализации оборудования и залогового имущества | 93,694 | 163,205 |
| Комиссия за резервирование средств | - | 75,951 |
| Прочее | 10,467 | 12,778 |
| | 966,087 | 372,646 |
| Прочие расходы | | |
| Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды (Примечание 14) | (286,545) | (17,060) |
| Расходы, понесенные за лизингополучателей | (175,605) | (158,645) |
| Прочее | (2,921) | (103,410) |
| | (465,071) | (279,115) |
| | 501,016 | 93,531 |

9 Кредитные убытки по долговым финансовым активам

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|--|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 14) | 4,264,967 | 1,749,045 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9,636 | - |
| Счета и депозиты в банках | (371,201) | 26,356 |
| Активы для передачи по договорам финансовой аренды (Примечание 17) | (32,705) | 50,226 |
| Чистые убытки от обесценения | 3,870,697 | 1,825,627 |

10 Общие административные расходы

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|--|------------------|------------------|
| Заработная плата работников и налоги по заработной плате | 662,629 | 670,511 |
| Арендная плата | 167,643 | 148,155 |
| Профессиональные услуги | 74,566 | 75,380 |
| Налоги помимо подоходного налога | 41,303 | 32,941 |
| Износ и амортизация | 39,148 | 19,689 |
| Командировочные расходы | 21,392 | 21,011 |
| Услуги связи и информационные услуги | 20,181 | 15,034 |
| Страхование | 14,294 | 14,729 |
| Канцелярские принадлежности | 10,469 | 6,842 |
| Обучение | 9,275 | 6,227 |
| Реклама и маркетинг | 8,292 | 7,157 |
| Комиссионные расходы | 2,397 | 5,206 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 685 | 2,130 |
| Прочее | 15,123 | 12,438 |
| | 1,087,397 | 1,037,450 |

11 Расход по подоходному налогу

В 2018 и 2017 годах применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|---|------------------|------------------|
| Расход по текущему подоходному налогу | | |
| Текущий год | - | - |
| Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты | (672,186) | (526,844) |
| Расход по отложенному налогу | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | 1,222,746 | (86,914) |
| Движение по непризнанному отложенному налоговому активу | (1,222,746) | 86,914 |
| Итого расход по подоходному налогу | (672,186) | (526,844) |

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

| | 2018 г. | | 2017 г. | |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Прибыль до налогообложения | 4,473,057 | 100 | 4,115,821 | 100 |
| Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога | (894,611) | (20.0) | (823,164) | (20.0) |
| Налоговый эффект невычитаемых убытков от обесценения | 116,583 | 2.61 | (351,330) | (8.54) |
| Налоговый эффект прочих невычитаемых статей | (143,969) | (3.22) | (5,789) | (0.14) |
| Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды | 2,144,743 | 47.95 | 1,093,369 | 26.57 |
| Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты | (672,186) | (15.03) | (526,844) | (12.8) |
| Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств | (1,222,746) | (27.34) | 86,914 | 2.11 |
| | (672,186) | (15.03) | (526,844) | (12.8) |

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства не были признаны в отношении следующих статей:

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|--|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 2,044,555 | 1,055,656 |
| Займы от Материнского банка | 620,077 | 473,159 |
| Встроенный производный финансовый инструмент | 174,411 | 78,207 |
| Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде | 70,796 | 79,868 |
| Прочие отложенные налоговые активы | 13,110 | 13,313 |
| | 2,922,949 | 1,700,203 |

11 Расход по подоходному налогу, продолжение

Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2017 года из статьи «Дебиторская задолженность по финансовой аренде» исключена сумма непризнанного отложенного налогового актива на 856,616 тысяч тенге, которая представляет собой налоговый эффект по курсовым разницам от операций с инструментами хеджирования, которые были реализованы в течение 2016 года.

Временные разницы в размере 2,922,949 тыс. тенге (в 2017 году: 1,700,203 тыс. тенге) не были признаны в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией.

12 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец финансового года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга | 8,033,446 | 2,189,069 |
| Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев | 1,266,047 | - |
| Денежные средства на текущих счетах в банках | 885,790 | 245,926 |
| Денежные средства в кассе | 246 | 357 |
| | 10,185,529 | 2,435,352 |
| Оценочный резерв под убытки | (12,385) | - |
| | 10,173,144 | 2,435,352 |

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных нот Национального Банка Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 8,268,578 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: казначейские ноты Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 2,222,858 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет одного контрагента, на долю которого приходится более 10% собственного капитала (31 декабря 2017 года: отсутствуют). Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 8,033,446 тыс. тенге.

13 Счета и депозиты в банках

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Счета и депозиты в банках | 109,968,486 | 61,625,527 |
| Оценочный резерв под убытки | (685,644) | (482,770) |
| Всего счетов и депозитов в банках, за вычетом резерва под убытки | 109,282,842 | 61,142,757 |

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании был депозит в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2017 года: в одном банке).

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании были счета и депозиты в семи банках (31 декабря 2017 года: в трех банках), остатки на которых превышали 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в данных банках составлял 109,558,823 тыс. тенге, (31 декабря 2017 года: 48,061,234 тыс. тенге).

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов могут быть представлены следующим образом:

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Менее одного года | 31,309,747 | 27,361,690 |
| От одного до пяти лет | 96,488,808 | 88,750,769 |
| Более пяти лет | 88,419,293 | 90,564,169 |
| Минимальные арендные платежи | 216,217,848 | 206,676,628 |
| За вычетом незаработанного финансового дохода: | | |
| Менее одного года | (12,177,713) | (10,734,781) |
| От одного года до пяти лет | (47,460,891) | (48,675,363) |
| Более пяти лет | (35,187,735) | (44,318,005) |
| За вычетом незаработанного финансового дохода, итого | (94,826,339) | (103,728,149) |
| Оценочный резерв под убытки | (11,902,239) | (6,654,714) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 109,489,270 | 96,293,765 |
| Встроенный производный финансовый инструмент | 3,834,190 | - |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 113,323,460 | 96,293,765 |

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Финансовая аренда крупным предприятиям | 62,771,879 | 48,243,574 |
| Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | 58,619,630 | 54,704,905 |
| Оценочный резерв под убытки | (11,902,239) | (6,654,714) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 109,489,270 | 96,293,765 |
| Встроенный производный финансовый инструмент | 3,834,190 | - |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 113,323,460 | 96,293,765 |

Изменения в представлении сравнительной информации

В 2018 году Компания пересмотрела отдельных лизингополучателей на соответствие их принадлежности к крупным, малым и средним предприятиям. В результате проведенного анализа отдельные лизингополучатели были реклассифицированы в предприятия крупного бизнеса из предприятий среднего бизнеса. Компания ретроспективно применила обновленную классификацию к дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года, при этом эффект от данного изменения составил: сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, до вычета оценочного резерва под убытки, перешедших из лизингового портфеля, выданного малым и средним предприятиям, в лизинговый портфель крупных предприятий 27,048,700 тысяч тенге.

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, разницы между фактической себестоимостью предметов лизинга и стоимостью при передаче предметов лизинга по договору финансового лизинга, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента в размере 1,943,811 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 1,491,876 тыс. тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

В течение 2018 года Компания признала убыток в размере 286,545 тыс. тенге из-за снижения процентной ставки договоров финансовой аренды по некоторым контрагентам, чьи совокупные чистые инвестиции в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2018 года составляют 7,804,185 тыс. тенге (Примечание 8).

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет 10 лизингополучателей или 4 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 49% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2018 года составляет 55,601,577 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 57,739,185 тыс. тенге). До 73% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (далее «КТЖ») и компании коммерчески зависимой от КТЖ на общую сумму 40,491,309 тыс. тенге, которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводит к определенному риску кредитной концентрации.

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под убытки по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|--|-------------------|------------------|
| Величина резерва под убытки по состоянию на начало года | 6,654,714 | 6,853,597 |
| Эффект от перехода на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года | 875,972 | - |
| Чистое начисление резерва под убытки за год | 4,264,967 | 1,749,045 |
| Перевод в состав прочих активов (Примечание 18) | - | (17,152) |
| Восстановление ранее списанной суммы | 158,760 | - |
| Списание резервов по переведенным в состав прочих активов | (51,614) | (1,395,611) |
| Списания за год | (560) | (535,165) |
| Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на конец года | 11,902,239 | 6,654,714 |

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 9,399,558 тыс. тенге и 16,628,249 тыс. тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно (в 2017 году: 11,656,922 тыс. тенге и 15,535,140 тыс. тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге). Если курс доллара США и российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс доллара и российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 12,248,171 тыс. тенге и 25,558,549 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2017 года: 13,669,524 тыс. тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге и 29,636,629 тыс. тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 3,834,190 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 4,603,837 тыс. тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 2.357% до 2.794% для доллара США, от 8.681% до 11.708% для российского рубля, от 8.042% до 8.675% для тенге (31 декабря 2017 года: от 1.692% до 2.249% для доллара США, от 7.54% до 7.88% для российского рубля, от 8.832% до 9.999% для тенге);

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение Встроенный производный финансовый инструмент, продолжение

- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 174,678 тысяч тенге. Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 79,768 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 2,541 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 336,098 тысяч тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| тыс. тенге | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент) | Итого |
|---|---|---|--|---|--------------------|
| Финансовая аренда крупным предприятиям | | | | | |
| - не просроченная | 49,722,686 | - | 11,195,625 | 3,663,172 | 64,581,483 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | - | - | - | - | - |
| - просроченные на срок 30-89 дней | - | - | - | - | - |
| - просроченные на срок 90-360 дней | - | - | 69,773 | - | 69,773 |
| - просроченная на срок более 360 дней | - | - | 1,783,795 | - | 1,783,795 |
| Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки | 49,722,686 | - | 13,049,193 | 3,663,172 | 66,435,051 |
| Оценочный резерв под убытки | (1,264,780) | - | (6,901,246) | - | (8,166,026) |
| Итого аренда крупным предприятиям | 48,457,906 | - | 6,147,947 | 3,663,172 | 58,269,025 |
| Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | | | | | |
| - не просроченная | 50,713,706 | 1,322,758 | 1,992,684 | 171,018 | 54,200,166 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 174,679 | 3,554 | 42,966 | - | 221,199 |
| - просроченные на срок 30-89 дней | - | 482,390 | 1,909,729 | - | 2,392,119 |
| - просроченные на срок 90-360 дней | - | - | 1,977,164 | - | 1,977,164 |
| Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки | 50,888,385 | 1,808,702 | 5,922,543 | 171,018 | 58,790,648 |
| Оценочный резерв под убытки | (1,701,962) | (135,588) | (1,898,663) | - | (3,736,213) |
| Итого аренда малым и средним предприятиям | 49,186,423 | 1,673,114 | 4,023,880 | 171,018 | 55,054,435 |
| Итого финансовая аренда | 97,644,329 | 1,673,114 | 10,171,827 | 3,834,190 | 113,323,460 |

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| | Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения | Обесцененная аренда | Итого |
|--|--|------------------------|--------------------|
| Финансовая аренда крупным предприятиям | | | |
| - не просроченная | 34,006,743 | 12,280,794 | 46,287,537 |
| - просроченные на срок более 90-360 дней | - | 743,809 | 743,809 |
| - просроченная на срок более 360 дней | - | 1,212,228 | 1,212,228 |
| Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под обесценение | 34,006,743 | 14,236,831 | 48,243,574 |
| Резерв под обесценение | (867,495) | (4,003,825) | (4,871,320) |
| Итого аренда крупным предприятиям | 33,139,248 | 10,233,006 | 43,372,254 |
| Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | | | |
| - не просроченная | 53,442,474 | - | 53,442,474 |
| - просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней | 1,262,431 | - | 1,262,431 |
| Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса до вычета резерва под обесценение | 54,704,905 | - | 54,704,905 |
| Резерв под обесценение | (1,783,394) | - | (1,783,394) |
| Итого аренда малым и средним предприятиям | 52,921,511 | - | 52,921,511 |
| Итого финансовая аренда | 86,060,759 | 10,233,006 | 96,293,765 |

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2018 года, по типам обеспечения:

| 31 декабря 2018 года тыс. тенге | Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату |
|---|---|---|
| Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев: | | |
| Недвижимость | 2,815,363 | 2,815,363 |
| Транспортные средства | 71,213,161 | 71,213,161 |
| Оборудование | 14,279,518 | 14,279,518 |
| Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+) | 4,555,285 | - |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита | 4,781,002 | - |
| Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев | 97,644,329 | 88,308,042 |
| Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными: | | |
| Недвижимость | 328,193 | 328,193 |
| Транспортные средства | 452,911 | 452,911 |
| Оборудование | 624,327 | 624,327 |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита | 267,683 | - |
| Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными | 1,673,114 | 1,405,431 |
| Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными: | | |
| Недвижимость | 2,884,879 | 2,884,879 |
| Транспортные средства | 975,462 | 975,462 |
| Оборудование | 6,311,486 | 6,311,486 |
| Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными | 10,171,827 | 10,171,827 |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде | 109,489,270 | 99,885,300 |

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2017 года, по типам обеспечения:

| 31 декабря 2017 года тыс. тенге | Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату |
|---|---|---|
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | | |
| Недвижимость | 4,737,799 | 4,737,799 |
| Транспортные средства | 59,148,206 | 59,148,206 |
| Оборудование | 7,775,200 | 7,775,200 |
| Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+) | 7,440,425 | - |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита | 6,959,129 | - |
| Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения | 86,060,759 | 71,661,205 |
| Обесцененная аренда: | | |
| Недвижимость | 892,010 | 892,010 |
| Транспортные средства | 2,797 | 2,797 |
| Оборудование | 9,338,199 | 9,338,199 |
| Итого обесцененная аренда | 10,233,006 | 10,233,006 |
| Итого финансовая аренда | 96,293,765 | 81,894,211 |

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Компании нет дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также дебиторской задолженности по финансовой аренде, справедливая стоимость обеспечения по которой не определялась. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей малого и среднего бизнеса, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно, данная дебиторская задолженность по финансовой аренде, и необеспеченная часть частично обеспеченных сумм задолженности представлены как аренда без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

Возможность взыскания непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде, зависит в большей степени от кредитоспособности лизингополучателя, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 760 тыс. тенге (в 2017 году: 605,579 тыс. тенге).

15 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>Находящиеся в собственности Компании</i> | | |
| Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан | 1,783,070 | 2,693,485 |
| | 1,783,070 | 2,693,485 |

Никакие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не являются просроченными или обесцененными.

16 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды | 65,904,378 | 65,088,201 |
| Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам | 4,773,197 | 10,766,083 |
| Прочее | 227 | 1,367 |
| | 70,677,802 | 75,855,651 |

17 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2018 года передача активов на сумму 323,174 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 398,286 тыс. тенге) была приостановлена Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов резерв под обесценение был признан в размере 312,608 тыс. тенге и 345,313 тыс. тенге, соответственно.

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Оборудование | 9,087,309 | 2,749,546 |
| Резерв под обесценение | (312,608) | (345,313) |
| Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды | 8,774,701 | 2,404,233 |

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|--|----------------|----------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | 345,313 | 295,087 |
| Чистое начисление резерва под обесценение за год | (32,705) | 50,226 |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | 312,608 | 345,313 |

18 Прочие активы

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Изъятное оборудование по договорам аренды | 1,464,457 | 1,548,695 |
| Активы, полученные по дополнительному обеспечению | 222,618 | - |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 140,225 | - |
| Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей | 47,201 | 611,397 |
| Прочее | 74,033 | 66,041 |
| | 1,948,534 | 2,226,133 |
| Резерв под обесценение | (726,691) | (337,462) |
| Итого прочих активов | 1,221,843 | 1,888,671 |

По состоянию на 31 декабря 2018 года, чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 138 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 2,782 тыс. тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|---|----------------|----------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | 337,462 | 488,156 |
| Чистое начисление резерва под обесценение за год | 249,645 | 140,587 |
| Реклассифицировано из активов для передачи по договорам финансовой аренды | - | 17,152 |
| Восстановления/(списания) за год | 139,584 | (308,433) |
| Сумма резерва по состоянию на конец года | 726,691 | 337,462 |

19 Займы от Материнского банка

| Номер договора займа | Дата заключения договора | Дата погашения | Ставка вознаграждения по договору | Валюта | 31 декабря | 31 декабря |
|----------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| | | | | | 2018 г. | 2017 г. |
| | | | | | тыс. тенге | тыс. тенге |
| #207-DZ-Z/27 | 10-дек-18 | 10-дек-33 | 8.48% | Тенге | 20,095,731 | - |
| #116-DZ-Z/27 | 01-авг-16 | 01-авг-26 | 14.24% | Тенге | 18,526,316 | 18,528,653 |
| #128-DZ-Z/27 | 06-авг-18 | 25-июль-33 | 8.55% | Тенге | 13,445,552 | - |
| #DZ82-Z/27 | 22-май-17 | 28-март-27 | 0.20% | Тенге | 11,296,527 | 10,259,220 |
| | | | 6 м Libor + | Доллар | | |
| #DBZI359-Z/27-1 | 28-дек-15 | 10-июнь-25 | 2.8% | США | 10,439,898 | 9,703,533 |
| #176- DZ -Z/27 | 04-сент-17 | 04-сент-32 | 11.48% | Тенге | 9,191,379 | 9,155,922 |
| #177- DZ -Z/27 | 04-сент-17 | 04-сент-30 | 11.48% | Тенге | 9,188,701 | 9,155,942 |
| #178- DZ -Z/27 | 04-сент-17 | 04-сент-28 | 11.23% | Тенге | 9,178,201 | 9,148,851 |
| #223-DZ-Z/27 | 23-нояб-16 | 27-окт-26 | 0.20% | Тенге | 7,205,882 | 6,659,846 |
| #83-DZ-Z/27 | 22-май-17 | 12-апр-37 | 0.10% | Тенге | 6,952,158 | 6,329,350 |
| #DBZI176-Z/20 | 26-дек-14 | 10-нояб-22 | 0.30% | Тенге | 6,320,259 | 5,620,437 |
| #DBZI98-Z/27 | 30-май-18 | 06-апр-27 | 0.20% | Тенге | 5,864,290 | - |
| #129-DZ-Z/27 | 06-авг-18 | 25-июль-33 | 0.20% | Тенге | 5,060,199 | - |
| #222-DZ-Z/27 | 23-нояб-16 | 27-окт-36 | 0.10% | Тенге | 4,780,828 | 4,330,555 |
| #195- DZ -Z/27 | 27-сент-17 | 28-март-27 | 10.51% | Тенге | 4,491,697 | 4,491,879 |
| #DZ002-OL/06 | 29-сент-06 | 14-сент-21 | 0.50% | Тенге | 4,336,401 | 4,336,422 |
| #DBZI183-Z/20 | 30-июль-15 | 26-нояб-23 | 0.80% | Тенге | 3,854,170 | 3,653,235 |
| #2-DZ/21 | 04-сент-12 | 10-июнь-21 | 0.30% | Тенге | 3,850,302 | 3,545,399 |
| #232-DZ-Z/27 | 12-дек-16 | 12-дек-20 | 8.33% | Тенге | 3,318,893 | 4,978,524 |
| #223-DZ-Z/27 | 19-дек-18 | 07-нояб-38 | 0.10% | Тенге | 3,215,545 | - |
| #DBZI23-Z/21 | 03-апр-13 | 10-июнь-21 | 0.30% | Тенге | 2,938,606 | 2,675,323 |
| #DBZI97-Z/27 | 30-май-18 | 06-апр-27 | 10.61% | Тенге | 2,561,726 | - |
| #231-DZ-Z/27 | 12-дек-16 | 27-окт-26 | 9.52% | Тенге | 2,540,970 | 2,540,992 |
| #221-DZ-Z/27 | 6-нояб-17 | 6-нояб-31 | 9.99% | Тенге | 1,758,780 | 1,758,894 |
| #36-DZ-Z/20 | 28-май-14 | 10-июнь-21 | 0.30% | Тенге | 1,063,091 | 962,175 |
| #DBZI184-Z/20 | 30-июль-15 | 05-март-35 | 0.25% | Тенге | 1,026,861 | 964,159 |
| #DBZI175-Z/20 | 26-дек-14 | 10-июнь-21 | 7.66% | Тенге | 998,251 | 1,395,237 |
| #DZ48-Z/21 | 29-нояб-11 | 10-июнь-21 | 0.30% | Тенге | 865,249 | 797,919 |
| #DBZI76-Z/20 | 05-май-15 | 05-март-35 | 0.25% | Тенге | 658,000 | 593,827 |
| #265-ДЗ-Z/27 | 25-дек-17 | 10-дек-37 | 0.25% | Тенге | 646,577 | 616,556 |
| #54-DZ-Z/20 | 19-июнь-14 | 10-июнь-21 | 0.30% | Тенге | 549,690 | 497,390 |
| #55-DZ/21 | 10-сен-13 | 10-июнь-21 | 0.30% | Тенге | 452,121 | 408,539 |
| #12-DZ/21 | 27-дек-12 | 10-июнь-21 | 0.30% | Тенге | 316,136 | 288,407 |
| #DZ007-OL/10 | 28-апр-10 | 28-апр-25 | 1.60% | Тенге | 214,658 | 239,847 |
| #10-DZ/21 | 07-фев-13 | 10-июнь-21 | 7.66% | Тенге | 158,222 | 221,136 |
| #35-DZ-Z/20 | 28-май-14 | 10-июнь-21 | 7.66% | Тенге | 135,663 | 189,617 |
| #109-DZ/21 | 25-нояб-13 | 24-январь-23 | 7.66% | Тенге | 78,807 | 96,324 |
| #55-DZ-Z/20 | 19-июнь-14 | 10-июнь-21 | 7.66% | Тенге | 70,185 | 98,097 |
| #DBZI301-Z/20 | 13-нояб-15 | 10-июнь-21 | 7.66% | Тенге | 43,599 | 60,936 |
| #11-DZ/21 | 11-фев-14 | 10-июнь-21 | 0.30% | Тенге | 31,459 | 28,307 |
| #DBZI300-Z/20 | 13-нояб-15 | 10-нояб-22 | 0.30% | Тенге | 9,258 | 8,671 |
| | | | | | 177,730,838 | 124,340,121 |

19 Займы от Материнского банка, продолжение

Заем № DZ002-OL/06 был получен от Материнского банка в рамках государственной программы поддержки предприятий хлопковой промышленности, и был использован для предоставления финансовой аренды указанным предприятиям по пониженным ставкам вознаграждения. Несмотря на то, что ставка вознаграждения по данным займам была ниже рыночной, при первоначальном признании займы были признаны по номинальной стоимости, что допускалось МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания получила займы #128-DZ-Z/27, #129-DZ-Z/27, #207-DZ-Z/27, # 223-DZ-Z/27, # DBZI97-Z/27, # DBZI98-Z/27 на общую сумму 71,037,182 тыс. тенге от Материнского банка (в 2017 году: получила займы #DZ82-Z/27, #83-DZ-Z/27, #176-DZ-Z/27, #177-DZ-Z/27, #178-DZ-Z/27, #195-DZ-Z/27, #221-DZ-Z/27, #265-DZ-Z/27 на общую сумму 70,716,256 тыс. тенге от Материнского банка).

Первоначально займы #129-DZ-Z/27, #223-DZ-Z/27 и # DBZI98-Z/27 были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок 11.33%, 12.46% и 11.38%, соответственно. Разница в размере 22,005,145 тысяч тенге (в 2017 году: 21,850,663 тысячи тенге) между справедливой стоимостью и полученными суммами были признаны как государственные субсидии вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (см. Примечание 22).

| тыс. тенге | Обязательства | | Итого |
|--|-----------------------------|---|--------------------|
| | Займы от Материнского банка | Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 г. | 124,340,121 | 12,787,415 | 137,127,536 |
| Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности | | | |
| Привлечение прочих привлеченных средств | 71,037,182 | 4,139,432 | 75,176,614 |
| Выплаты по прочим привлеченным средствам | (2,953,046) | (1,048,180) | (4,001,226) |
| Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности | 68,084,136 | 3,091,252 | 71,175,388 |
| Влияние изменения обменных курсов иностранных валют | 1,420,299 | (491,436) | 928,863 |
| Прочие изменения | | | |
| Государственные субсидии | (22,005,145) | - | (22,005,145) |
| Амортизация государственных субсидий | 5,184,720 | - | 5,184,720 |
| Процентный расход | 8,346,398 | 1,219,288 | 9,565,686 |
| Проценты уплаченные | (7,647,413) | (1,087,101) | (8,734,514) |
| Прочие расходы, связанные с пересмотром контрактных условий | - | (611,869) | (611,869) |
| Дисконт при первоначальном признании | - | (260,323) | (260,323) |
| Удержан налог у источника выплаты | - | (118,781) | (118,781) |
| Амортизация за год | 7,722 | 239,083 | 246,805 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г. | 177,730,838 | 14,767,528 | 192,498,366 |

20 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

| Номер договора займа | Дата заключения договора | Дата погашения | Ставка вознаграждения по договору | Валюта | 31 декабря | 31 декабря |
|----------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | 2018 года | 2017 года |
| | | | | | тыс. тенге | тыс. тенге |
| #1-К15/391-103 | 15-дек-16 | 15-дек-30 | 7.5% | росс. рубль | 9,768,126 | 11,659,462 |
| #2-К15/391-201 | 06-нояб-17 | 09-нояб-27 | 5.75% | росс. рубль | 2,775,097 | 1,127,953 |
| #3-К15/391-275 | 28-апр-18 | 28-апр-25 | 5% | росс. рубль | 2,224,305 | - |
| | | | | | 14,767,528 | 12,787,415 |

В течение 2018 года, по Соглашению кредитной линии #1-К15/391-103 от 15 декабря 2016 года была снижена ставка вознаграждения с 9% до 7.5%, в результате чего Компанией был признан прочий доход от модификации займа в размере 611,869 тыс. тенге (Примечание 8).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания получила займы от АО «РОСЭКСИМБАНК» по договорам СКЛ №2-К15/391-201 и СКЛ №3-К15/391-275 на суммы 310,200 тыс. российских рублей и 455,000 тыс. российских рублей, соответственно. На даты получения займов эквиваленты в тенге составляли 1,694,587 тыс. тенге и 2,444,845 тыс. тенге, соответственно. Комиссии за открытие кредитных линий и суммы страховых премий по СКЛ №2-К15/391-201 и СКЛ №3-К15/391-275 в размере 30,865 тыс. российских рублей и 48,148 тыс. российских рублей, соответственно (168,611 тыс. тенге и 259,093 тыс. тенге, соответственно) были учтены в качестве дисконтов при первоначальном признании займов.

21 Кредиторская задолженность

| тыс. тенге | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга | 1,617,096 | 3,927,892 |
| Кредиторская задолженность по средствам субсидирования | 2,209,570 | 878,206 |
| Прочее | 60,388 | 50,058 |
| | 3,887,054 | 4,856,156 |

22 Государственные субсидии

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Остаток по состоянию на начало года | 47,422,628 | 29,144,777 |
| Государственные субсидии по займам, полученным от Материнского банка в течение года | 22,005,145 | 21,850,663 |
| Амортизация за год | (5,184,720) | (3,572,812) |
| Остаток по состоянию на конец года | 64,243,053 | 47,422,628 |

В 2018 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 22,005,145 тыс. тенге (в 2017 году: 21,850,663 тыс. тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком займов по низкой ставке вознаграждения (Примечание 19). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга по льготным ставкам.

23 Акционерный капитал

(a) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 650,000 обыкновенных акций (31 декабря 2017 года: 650,000 обыкновенных акций).

В 2018 году Компания не выпускала обыкновенные акции (в 2017 году: выпустила 250,000 обыкновенные акции).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

Table with 4 columns: Description, Quantity of ordinary shares, Nominal value of shares in tenge, and Paid-up capital in thousands of tenge. Rows include various types of ordinary shares and a total for the end of the year.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они объявлены.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,076,693 тыс. тенге (в 2017 году дивиденды не объявлялись). Дивиденды на одну простую акцию составляют 1,656.50 тенге.

24 Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(a) Политики и процедуры управления рисками

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

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам.

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(а) Политики и процедуры управления рисками, продолжение

Стратегия управления рисками преследует следующие цели:

- своевременное выявление рисков во внутренних бизнес-процессах;
- надлежащее исполнение лизинговых операций;
- контроль за соблюдением требований юридических норм, этических и профессиональных стандартов;
- минимизация убытков и уменьшение текущих расходов, связанных с возможными убытками от лизинговой деятельности.

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

Правление 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 директора Департамента риск-менеджмента входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по идентификации, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

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

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, риска кривой доходности, а также других рыночных 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 и обменных курсов валют.

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.

Общее руководство рыночными рисками осуществляет КУАП. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента риск-менеджмента Компании.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютных позиций, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются КУАП.

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения дохода Компании или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать величину чистой прибыли, однако могут и снижать ее либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | Менее 3 месяцев | 3-6 мес. | 6-12 мес. | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Беспроцентные | Балансовая стоимость |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| 31 декабря 2018 года | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9,987,084 | - | - | - | - | 186,060 | 10,173,144 |
| Счета и депозиты в банках | 61,025,942 | 6,295,872 | 2,485,960 | - | - | 39,475,068 | 109,282,842 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 4,775,187 | 12,720,470 | 7,515,713 | 38,877,793 | 49,434,297 | - | 113,323,460 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 44,454 | 1,738,616 | - | - | 1,783,070 |
| | 75,788,213 | 19,016,342 | 10,046,127 | 40,616,409 | 49,434,297 | 39,661,128 | 234,562,516 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Займы от Материнского банка | 1,325,037 | 130,999 | 167,721 | 39,861,153 | 136,245,928 | - | 177,730,838 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 338,762 | 530,154 | 828,468 | 6,627,748 | 6,442,396 | - | 14,767,528 |
| | 1,663,799 | 661,153 | 996,189 | 46,488,901 | 142,688,324 | - | 192,498,366 |
| | 74,124,414 | 18,355,189 | 9,049,938 | (5,872,492) | (93,254,027) | 39,661,128 | 42,064,150 |

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

| тыс. тенге | Менее 3 месяцев | 3-6 мес. | 6-12 мес. | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Беспро- центные | Балансовая стоимость |
|---|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|
| 31 декабря 2017 года | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,312,466 | - | - | - | - | 122,886 | 2,435,352 |
| Счета и депозиты в банках | 28,653,150 | 3,287,551 | 1,976,619 | - | - | 27,225,437 | 61,142,757 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 6,636,563 | 11,145,970 | 5,221,849 | 32,493,927 | 40,795,456 | - | 96,293,765 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 1,027,999 | - | 1,665,486 | - | 2,693,485 |
| | 37,602,179 | 14,433,521 | 8,226,467 | 32,493,927 | 42,460,942 | 27,348,323 | 162,565,359 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Займы от Материнского банка | 2,239,939 | 10,931,439 | 1,127,699 | 32,281,417 | 77,759,627 | - | 124,340,121 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 269,267 | 245,136 | 528,304 | 4,404,653 | 7,340,055 | - | 12,787,415 |
| | 2,509,206 | 11,176,575 | 1,656,003 | 36,686,070 | 85,099,682 | - | 137,127,536 |
| | 35,092,973 | 3,256,946 | 6,570,464 | (4,192,143) | (42,638,740) | 27,348,323 | 25,437,823 |

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года) представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Прибыль | Собственный капитал | Прибыль | Собственный капитал |
| Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов | 785,934 | 785,934 | 343,846 | 343,846 |
| Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов | (785,934) | (785,934) | (343,846) | (343,846) |

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Прибыль | Собственный капитал | Прибыль | Собственный капитал |
| Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов | - | (65,117) | - | (81,016) |
| Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов | - | 65,117 | - | 81,016 |

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена Примечании 34.

Правлением одобрены Правила управления финансовыми рисками, отражающие методологию оценки валютного риска, установление лимитов и управление валютной позицией.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют. Дополнительно, с учетом специфики деятельности Компании, в договорах финансового лизинга предусмотрена индексация лизинговых платежей, позволяющая снизить валютный риск по договорам лизинга.

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

| | 2018 г. | | 2017 г. | |
|---|-----------|---------------------|-----------|---------------------|
| | Прибыль | Собственный капитал | Прибыль | Собственный капитал |
| 10% рост курса доллара США по отношению к тенге | 76,578 | 76,578 | 70,448 | 70,448 |
| 10% снижение курса доллара США по отношению к тенге | 641,613 | 641,613 | 737,517 | 737,517 |
| 10% рост курса российского рубля по отношению к тенге | 86,641 | 86,641 | (50,574) | (50,574) |
| 10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге | 1,174,163 | 1,174,163 | 1,275,558 | 1,275,558 |

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

Основой формирования системы управления кредитным риском при проведении лизинговых операций является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с Регламентом работ по проведению лизинговых сделок, Политикой по управлению рисками и Правилами управления финансовыми рисками по лизингу и другими внутренними документами.

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 лизинга;
- Диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий;
- Установление лимитов по совокупному кредитному риску для одного лизингополучателя в размере не более 25% от собственного капитала Компании, если иное не предусмотрено решением Совета Директоров Компании.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Правлением Компании.

Компания проводит постоянный мониторинг лизинговых сделок и на регулярной основе проводит оценку финансового состояния и платежеспособности лизингополучателей. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Компанией другим способом. Помимо анализа лизингополучателя, Департамент риск менеджмента проводит оценку лизингового портфеля в целом в отношении концентрации.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

Table with 3 columns: тыс. тенге, 2018 г., 2017 г. Rows include АКТИВЫ, Денежные средства и их эквиваленты, Счета и депозиты в банках, Дебиторская задолженность по финансовой аренде, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды, and Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе.

Потенциальные обязательства по предоставлению финансовой аренды представлены в Примечании 27.

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО». Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов отсутствовали.

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2018 года.

тыс. тенге

| Виды финансовых активов/ финансовых обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении | Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении | Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении | | |
|--|---|---|--|--|---------------------------------|--------------|
| | | | | Финансовые инструменты | Денежное обеспечение полученное | Чистая сумма |
| Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения | 8,033,446 | - | 8,033,446 | (8,033,446) | - | - |

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2017 года.

тыс. тенге

| Виды финансовых активов/ финансовых обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении | Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении | Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении | | |
|--|---|---|--|--|---------------------------------|--------------|
| | | | | Финансовые инструменты | Денежное обеспечение полученное | Чистая сумма |
| Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения | 2,189,069 | - | 2,189,069 | (2,189,069) | - | - |

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.
- Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Правила по управлению ликвидностью утверждаются Советом директоров.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Управлением казначейства, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва денежного потока;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Компании законодательно установленным нормативам.

Управление казначейства на постоянной основе проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Компании предоставляются высшему руководству на регулярной основе. Решения относительно политики управления ликвидностью Компании принимаются КУАП и исполняются Управлением казначейства.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Будущие денежные потоки Компании могут значительно отличаться от данного анализа.

25 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | До востребования и менее | | | | | Суммарная величина выбытия потоков денежных средств | Балансовая стоимость |
|---|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---|----------------------|
| | 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | | |
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Займы от Материнского банка | 605,599 | 3,040,708 | 3,555,091 | 8,015,253 | 319,402,101 | 334,618,752 | 177,730,838 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 85,240 | 610,843 | 693,381 | 1,366,617 | 20,459,481 | 23,215,562 | 14,767,528 |
| Кредиторская задолженность | 22,721 | - | - | - | - | 22,721 | 22,721 |
| Прочие финансовые обязательства | 265,977 | 501 | - | 99,452 | 44,691 | 410,621 | 410,621 |
| Итого непроизводных финансовых обязательств | 979,537 | 3,652,052 | 4,248,472 | 9,481,322 | 339,906,273 | 358,267,656 | 192,931,708 |
| Забалансовые обязательства | 5,002,841 | 17,938,959 | 7,671,387 | 20,690,491 | 19,560,639 | 70,864,317 | |

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом:

| тыс. тенге | До востребования и менее | | | | | Суммарная величина выбытия потоков денежных средств | Балансовая стоимость |
|---|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---|----------------------|
| | 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | | |
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Займы от Материнского банка | 92,977 | 2,939,946 | 2,507,255 | 4,889,073 | 231,922,789 | 242,352,040 | 124,340,121 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 571,990 | 546,280 | 1,118,101 | 20,149,378 | 22,385,749 | 12,787,415 |
| Кредиторская задолженность | 44,372 | - | - | - | - | 44,372 | 44,372 |
| Прочие финансовые обязательства | 305,702 | 521 | 8,787 | 67,785 | - | 382,795 | 382,795 |
| Итого непроизводных финансовых обязательств | 443,051 | 3,512,457 | 3,062,322 | 6,074,959 | 252,072,167 | 265,164,956 | 137,554,703 |
| Забалансовые обязательства | 244,188 | 4,007,600 | 7,844,184 | 33,637,542 | 23,926,816 | 69,660,330 | |

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 33.

26 Управление капиталом

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

27 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Компании могут возникнуть условные обязательства по предоставлению лизингового оборудования лизингополучателям. Данные условные обязательства кредитного характера выражены в форме одобренных договоров финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 70,864,317 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 69,660,330 тыс. тенге), которая представляет собой оставшиеся платежи поставщикам оборудования для производства электромоторов, генераторов, трансформаторов, электроэнергии, солнечной электроэнергии, упругих клемм и путевых шурупов, вафельных стаканов, твердых растительных гидрогенизированных жиров, бумажной и картонной тары, а также грузового и пассажирского железнодорожного транспорта, воздушного транспорта и автотранспортных средств, включая сельскохозяйственную технику и автобусы. Руководство намерено осуществить платежи и передать оборудование лизингополучателям до 51 млрд. тенге по договорам финансовой аренды в 2019 году.

28 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

Компания заключает договоры операционной аренды офисных помещений и транспортных средств. Срок договоров аренды, как правило, первоначально составляет один год. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается с учетом рыночной конъюнктуры. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В отчетном году 167,643 тыс. тенге были признаны в качестве расходов по операционной аренде в составе прибыли или убытка (в 2017 году 148,155 тыс. тенге).

29 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) 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 результатов деятельности Компании в будущем.

29 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, 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.
Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени.
Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

30 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Банк Развития Казахстана». Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Правительство Республики Казахстан.

Материнское предприятие Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата работников и налоги по заработной плате» (см. Примечание 10), может быть представлен следующим образом:

Table with 3 columns: тыс. тенге, 2018 г., 2017 г. Rows include: Члены Совета директоров, Члены Правления, and a total row with bolded values 122,596 and 91,578.

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

30 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили:

| | Материнский банк | | Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан | | Итого |
|---|------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|-------------|
| | тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения | тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения | |
| Отчет о финансовом положении | | | | | |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3,093 | - | - | - | 3,093 |
| Счета и депозиты в банках | 39,109,119 | - | - | - | 39,109,119 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | - | 34,318,563 | 6.91% | 34,318,563 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 1,783,070 | 4.25% | 1,783,070 |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | - | - | 26,369,254 | - | 26,369,254 |
| Прочие активы | - | - | 154,341 | - | 154,341 |
| Обязательства | | | | | |
| Займы от Материнского банка | 177,730,838 | 4.24% | - | - | 177,730,838 |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | - | - | 3,144,909 | - | 3,144,909 |
| Кредиторская задолженность | 12,288 | - | 2,209,570 | - | 2,221,858 |
| Государственные субсидии | - | - | 64,243,053 | - | 64,243,053 |
| Прочие обязательства | 148 | - | 48,893 | - | 49,041 |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | | | | | |
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | - | - | 111,751 | - | 111,751 |
| Прочие процентные доходы | - | - | 5,082,411 | - | 5,082,411 |
| Процентные расходы | (8,381,832) | - | - | - | (8,381,832) |
| Расходы по курсовой разнице, нетто | (1,406,607) | - | - | - | (1,406,607) |
| Прочие доходы | - | - | 27,166 | - | 27,166 |
| Общие и административные расходы | (80,278) | - | (103,714) | - | (183,992) |
| Кредитные убытки по долговым финансовым активам | - | - | (3,349,776) | - | (3,349,776) |
| Расход по подоходному налогу | - | - | (672,186) | - | (672,186) |

Увеличение сумм остатков по счетам, а также сумм прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами, связано с изменением списка связанных сторон.

30 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили:

| | Материнский банк | | Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан | | Итого |
|--|-------------------------------|-------|---|-------|-------------|
| | Средняя ставка вознаграждения | | Средняя ставка вознаграждения | | |
| | тыс. тенге | деня | тыс. тенге | деня | |
| Отчет о финансовом положении | | | | | |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 42 | - | - | - | 42 |
| Счета и депозиты в банках | 27,080,532 | - | - | - | 27,080,532 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | - | 25,290,469 | 4.40% | 25,290,469 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 2,693,485 | 4.6% | 2,693,485 |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | - | - | 3,438,400 | - | 3,438,400 |
| Прочие активы | - | - | 254,514 | - | 254,514 |
| Обязательства | | | | | |
| Займы от Материнского банка | 124,340,121 | 6.44% | - | - | 124,340,121 |
| Кредиторская задолженность | - | - | 878,273 | - | 878,273 |
| Государственные субсидии | - | - | 47,422,628 | - | 47,422,628 |
| Прочие обязательства | - | - | 199,272 | - | 199,272 |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | | | | | |
| Процентные доходы | - | - | 2,368,173 | - | 2,368,173 |
| Процентные расходы | (5,246,604) | - | - | - | (5,246,604) |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | - | - | (175) | - | (175) |
| Доходы по курсовой разнице | 9,246 | - | - | - | 9,246 |
| Прочие доходы | - | - | 4,910 | - | 4,910 |
| Общие и административные расходы | - | - | (80,028) | - | (80,028) |
| Убытки от обесценения | - | - | (236,994) | - | (236,994) |
| Расход по подоходному налогу | - | - | (526,844) | - | (526,844) |

31 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 2018 года:

| тыс. тенге | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Оцениваемые по амортизированной стоимости | Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Итого балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
|---|--|---|---|----------------------------|------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 10,173,144 | - | 10,173,144 | 10,173,144 |
| Счета и депозиты в банках | - | 109,282,842 | - | 109,282,842 | 109,282,842 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 3,834,190 | 109,489,270 | - | 113,323,460 | 105,623,070 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 1,783,070 | 1,783,070 | 1,783,070 |
| Прочие финансовые активы | - | 27,096 | - | 27,096 | 27,096 |
| | 3,834,190 | 228,972,352 | 1,783,070 | 234,589,612 | 226,889,222 |
| Займы от Материнского банка | - | 177,730,838 | - | 177,730,838 | 166,291,739 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 14,767,528 | - | 14,767,528 | 13,602,287 |
| Кредиторская задолженность | - | 22,721 | - | 22,721 | 22,721 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 410,621 | - | 410,621 | 410,621 |
| | - | 192,931,708 | - | 192,931,708 | 180,327,368 |

31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| тыс. тенге | Встроенный производный финансовый инструмент | Займы и дебиторская задолженность | Имеющиеся в наличии для продажи | Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости | Итого балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
|---|---|---|---------------------------------------|--|-------------------------------|---------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 2,435,352 | - | - | 2,435,352 | 2,435,352 |
| Счета и депозиты в банках | - | 61,142,757 | - | - | 61,142,757 | 61,142,757 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 4,603,837 | 91,689,928 | - | - | 96,293,765 | 87,119,495 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 2,693,485 | - | 2,693,485 | 2,693,485 |
| Прочие финансовые активы | - | 618,350 | - | - | 618,350 | 618,350 |
| | 4,603,837 | 155,886,387 | 2,693,485 | - | 163,183,709 | 154,009,439 |
| Займы от Материнского банка | - | - | - | 124,340,121 | 124,340,121 | 125,849,405 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | - | 12,787,415 | 12,787,415 | 12,657,952 |
| Кредиторская задолженность | - | - | - | 44,372 | 44,372 | 44,372 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | 382,795 | 382,795 | 382,795 |
| | - | - | - | 137,554,703 | 137,554,703 | 138,934,524 |

31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, модели ценообразования опционов Блэка–Шоулза и полиномиальные модели оценки стоимости опционов, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Компания использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых исходных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок, некоторые внебиржевые структурированные производные финансовые инструменты и активы, удерживаемые Компанией в сделках секьюритизации.

31 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, притом 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.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с утвержденной Методикой расчета справедливой стоимости финансовых инструментов и рассчитывается Управлением казначейства и Департаментом риск-менеджмента.

Особый контроль включает:

- подтверждение наблюдаемого ценообразования;
- повторное выполнение оценок модели;
- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели.

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по аудиту.

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

| тыс. тенге | Примечание | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|---|------------|------------------|------------------|------------------|
| Встроенный производный финансовый инструмент | 14 | - | 3,834,190 | 3,834,190 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 15 | 1,783,070 | - | 1,783,070 |
| | | 1,783,070 | 3,834,190 | 5,617,260 |

31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

| тыс. тенге | Примечание | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|---|------------|------------------|------------------|------------------|
| Встроенный производный финансовый инструмент | 14 | - | 4,603,837 | 4,603,837 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 15 | 2,693,485 | - | 2,693,485 |
| | | 2,693,485 | 4,603,837 | 7,297,322 |

В приведенной ниже таблице показана сверка, увязывающая вступительное и заключительное сальдо по инструментам, оценка которых отнесена к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости:

| тыс. тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|--|------------------|------------------|
| Остаток на 1 января | 4,603,837 | 2,804,925 |
| Нереализованный убыток, отражаемый в составе прибыли или убытка | (1,005,302) | (252,496) |
| Погашения | (84,243) | (74,942) |
| Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды | 319,898 | 2,126,350 |
| Остаток на 31 декабря | 3,834,190 | 4,603,837 |

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за 2018 и 2017 годы, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

| тыс. тенге | Уровень 3 | |
|--|--|-----------|
| | Дебиторская задолженность по финансовой аренде | |
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Всего прибылей или убытков, включенных в состав прибыли или убытка за период: | | |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (1,005,302) | (252,496) |

31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| Вид инструмента | Справедливая стоимость | Метод оценки | Существенные ненаблюдаемые данные | Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных | Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным |
|--|------------------------|----------------|---|---|--|
| Встроенный производный финансовый инструмент | 3,834,190 | Модель опциона | Волатильность курса обмена иностранной валюты | Доллар США: 7.02% Российский рубль: 7.21% | Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости. |

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| Вид инструмента | Справедливая стоимость | Метод оценки | Существенные ненаблюдаемые данные | Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных | Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным |
|--|------------------------|----------------|---|---|--|
| Встроенный производный финансовый инструмент | 4,603,837 | Модель опциона | Волатильность курса обмена иностранной валюты | Доллар США: 4.40% Российский рубль: 6.30% | Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости. |

31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| тыс. тенге | Влияние на прибыль или убыток | | Влияние на прочий совокупный доход | |
|--|----------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------|
| | Благоприятное | Неблагоприятное | Благоприятное | Неблагоприятное |
| Встроенный производный финансовый инструмент | 699,254 | (593,085) | - | - |
| Всего | 699,254 | (593,085) | - | - |

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| тыс. тенге | Влияние на прибыль или убыток | | Влияние на прочий совокупный доход | |
|--|----------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------|
| | Благоприятное | Неблагоприятное | Благоприятное | Неблагоприятное |
| Встроенный производный финансовый инструмент | 819,883 | (677,190) | - | - |
| Всего | 819,883 | (677,190) | - | - |

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитывается посредством пересмотра значений модели с использованием ненаблюдаемых исходных данных, основанных на средних значениях верхнего и нижнего квартилей диапазона возможных оценок Компании, соответственно. Ключевые данные и суждения, используемые в моделях по состоянию на 31 декабря 2017 года, включают:

- Изменение изменчивости обменных курсов на 50%;
- Изменение разницы между безрисковыми ставками на 0.5.

31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

| тыс. тенге | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого справедливой стоимости | Итого балансовая стоимость |
|--|-------------|-------------|-------------|------------------------------|----------------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10,173,144 | - | - | 10,173,144 | 10,173,144 |
| Счета и депозиты в банках | 109,282,842 | - | - | 109,282,842 | 109,282,842 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента) | - | 101,788,880 | - | 101,788,880 | 109,489,270 |
| Обязательства | | | | | |
| Займы от Материнского банка | - | - | 166,291,739 | 166,291,739 | 177,730,838 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | 13,602,287 | 13,602,287 | 14,767,528 |

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

| тыс. тенге | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого справедливой стоимости | Итого балансовая стоимость |
|--|------------|------------|-------------|------------------------------|----------------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,435,352 | - | - | 2,435,352 | 2,435,352 |
| Счета и депозиты в банках | 61,142,757 | - | - | 61,142,757 | 61,142,757 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента) | - | 82,515,658 | - | 82,515,658 | 91,689,928 |
| Обязательства | | | | | |
| Займы от Материнского банка | - | - | 125,849,405 | 125,849,405 | 124,340,121 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | 12,657,952 | 12,657,952 | 12,787,415 |

Справедливая стоимость займов от Материнского банка, включенных в уровне 3, была определена методом дисконтирования денежных потоков.

32 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

| | 2018 г. | | 2017 г. | |
|---|---------------------------------|---|---------------------------------|---|
| | Балансовая стоимость тыс. тенге | Средняя эффективная ставка вознаграждения | Балансовая стоимость тыс. тенге | Средняя эффективная ставка вознаграждения |
| Процентные активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | | | |
| - в тенге | 9,356,839 | 8.33% | 2,197,511 | 9.54% |
| - в российских рублях | 5,015 | 3.25% | 114,956 | 4.50% |
| - в долларах США | 625,230 | 1.26% | - | - |
| Счета и депозиты в банках | | | | |
| - в тенге | 67,801,690 | 6.55% | 33,249,587 | 8.79% |
| - в долларах США | 2,006,084 | 1.18% | 667,731 | 1.00% |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | | | |
| - в тенге | 113,323,460 | 8.22% | 96,293,765 | 9.54% |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | | | |
| - в тенге | 1,783,070 | 8.54% | 2,693,485 | 9.00% |
| Процентные обязательства | | | | |
| Займы от Материнского банка | | | | |
| - в тенге | 167,290,940 | 10.39% | 114,636,588 | 10.69% |
| - в долларах США | 10,439,898 | 4.14% | 9,703,533 | 4.43% |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | | | | |
| - в российских рублях | 14,767,528 | 10.44% | 12,787,415 | 8.71% |

33 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года.

| тыс. тенге | До востребо- вания | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Без срока погашения | Просро- ченные | Всего |
|---|-----------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|-------------------|--------------------|
| Активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,139,698 | 8,033,446 | - | - | - | - | - | - | 10,173,144 |
| Счета и депозиты в банках | - | 98,322,299 | 2,178,711 | 8,781,832 | - | - | - | - | 109,282,842 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | 842,152 | 3,158,560 | 11,776,274 | 43,706,422 | 53,065,577 | - | 774,475 | 113,323,460 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | - | 44,454 | 1,738,616 | - | - | - | 1,783,070 |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | - | 5,877,031 | 2,418,042 | 42,876,437 | 19,506,292 | - | - | - | 70,677,802 |
| Активы для передачи по договорам финансовой аренды | - | 11,832 | 32 | 8,762,837 | - | - | - | - | 8,774,701 |
| Основные средства и нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | 104,931 | - | 104,931 |
| Прочие активы | - | 187,943 | 14,437 | 15,771 | - | 140,226 | 863,328 | 138 | 1,221,843 |
| Всего активов | 2,139,698 | 113,274,703 | 7,769,782 | 72,257,605 | 64,951,330 | 53,205,803 | 968,259 | 774,613 | 315,341,793 |
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Займы от Материнского банка | - | 25,823 | 1,299,214 | 298,720 | 39,861,153 | 136,245,928 | - | - | 177,730,838 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 77,121 | 261,641 | 1,358,622 | 6,627,748 | 6,442,396 | - | - | 14,767,528 |
| Авансы, полученные по договорам финансовой аренды | - | 1,630,542 | 345,824 | 6,698,880 | 284,624 | - | - | - | 8,959,870 |
| Кредиторская задолженность | - | 119,061 | 2,431,176 | 1,292,861 | 43,956 | - | - | - | 3,887,054 |
| Государственные субсидии | - | 541,569 | 1,043,327 | 4,496,621 | 25,685,825 | 32,475,711 | - | - | 64,243,053 |
| Прочие обязательства | - | 228,993 | 1,707 | 105,966 | 78,195 | 15,908 | - | - | 430,769 |
| Всего обязательств | - | 2,623,109 | 5,382,889 | 14,251,670 | 72,581,501 | 175,179,943 | - | - | 270,019,112 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года | 2,139,698 | 110,651,594 | 2,386,893 | 58,005,935 | (7,630,171) | (121,974,140) | 968,259 | 774,613 | 45,322,681 |

33 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года.

| тыс. тенге | До востребо- вания | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Без срока погашения | Просро- ченные | Всего |
|---|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|------------------------|-------------------|--------------------|
| Активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 246,283 | 2,189,069 | - | - | - | - | - | - | 2,435,352 |
| Счета и депозиты в банках | - | 54,000,486 | 1,878,102 | 5,264,169 | - | - | - | - | 61,142,757 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | 600,178 | 5,215,416 | 8,181,832 | 36,582,188 | 44,893,181 | - | 820,970 | 96,293,765 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | - | 1,027,999 | - | 1,665,486 | - | - | 2,693,485 |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | - | 5,052,731 | 3,884,012 | 27,206,014 | 39,712,894 | - | - | - | 75,855,651 |
| Активы для передачи по договорам финансовой аренды | - | 2,404,233 | - | - | - | - | - | - | 2,404,233 |
| Основные средства и нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | 80,286 | - | 80,286 |
| Прочие активы | - | 601,521 | 16,878 | 27,815 | - | - | 1,239,675 | 2,782 | 1,888,671 |
| Всего активов | 246,283 | 64,848,218 | 10,994,408 | 41,707,829 | 76,295,082 | 46,558,667 | 1,319,961 | 823,752 | 242,794,200 |
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Займы от Материнского банка | - | 82,259 | 2,157,680 | 3,097,828 | 37,786,693 | 81,215,661 | - | - | 124,340,121 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | 269,267 | 773,440 | 4,404,653 | 7,340,055 | - | - | 12,787,415 |
| Авансы, полученные по договорам финансовой аренды | - | 2,027,357 | 717,773 | 1,910,561 | 3,871,993 | - | - | - | 8,527,684 |
| Кредиторская задолженность | - | 706,633 | 4,149,523 | - | - | - | - | - | 4,856,156 |
| Государственные субсидии | - | 375,643 | 722,045 | 3,117,248 | 19,964,313 | 23,243,379 | - | - | 47,422,628 |
| Прочие обязательства | - | 303,236 | (18,652) | 106,630 | 151,971 | 384,122 | - | - | 927,307 |
| Всего обязательств | - | 3,495,128 | 7,997,636 | 9,005,707 | 66,179,623 | 112,183,217 | - | - | 198,861,311 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года | 246,283 | 61,353,090 | 2,996,772 | 32,702,122 | 10,115,459 | (65,624,550) | 1,319,961 | 823,752 | 43,932,889 |

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Компании имеют фиксированные ставки вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают со сроками погашения.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

34 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| тыс. тенге | Тенге | Доллары США | Евро | Российский рубль | Всего |
|---|--------------------|--------------------|----------|---------------------|--------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9,459,005 | 625,404 | - | 88,735 | 10,173,144 |
| Счета и депозиты в банках | 107,274,859 | 2,006,084 | - | 1,899 | 109,282,842 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 113,323,460 | - | - | - | 113,323,460 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 1,783,070 | - | - | - | 1,783,070 |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | 70,677,802 | - | - | - | 70,677,802 |
| Активы для передачи по договорам финансовой аренды | 8,774,701 | - | - | - | 8,774,701 |
| Основные средства и нематериальные активы | 104,931 | - | - | - | 104,931 |
| Прочие активы | 1,221,843 | - | - | - | 1,221,843 |
| Всего активов | 312,619,671 | 2,631,488 | - | 90,634 | 315,341,793 |
| Обязательства | | | | | |
| Займы от Материнского банка | 167,290,940 | 10,439,898 | - | - | 177,730,838 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | - | 14,767,528 | 14,767,528 |
| Авансы, полученные по договорам финансовой аренды | 8,959,870 | - | - | - | 8,959,870 |
| Кредиторская задолженность | 3,887,054 | - | - | - | 3,887,054 |
| Государственные субсидии | 64,243,053 | - | - | - | 64,243,053 |
| Прочие обязательства | 218,870 | 211,751 | - | 148 | 430,769 |
| Всего обязательств | 244,599,787 | 10,651,649 | - | 14,767,676 | 270,019,112 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года | 68,019,884 | (8,020,161) | - | (14,677,042) | 45,322,681 |

В состав дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включена сумма встроенного производного финансового инструмента в размере 3,834,190 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 4,603,837 тыс. тенге).

34 Анализ активов и обязательств в разрезе валют, продолжение

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| тыс. тенге | Тенге | Доллары США | Евро | Российский рубль | Всего |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,320,395 | 1 | - | 114,956 | 2,435,352 |
| Счета и депозиты в банках | 60,475,026 | 667,731 | - | - | 61,142,757 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 96,293,765 | - | - | - | 96,293,765 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 2,693,485 | - | - | - | 2,693,485 |
| Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | 75,855,651 | - | - | - | 75,855,651 |
| Активы, для передачи по договорам финансовой аренды | 2,404,233 | - | - | - | 2,404,233 |
| Основные средства и нематериальные активы | 80,286 | - | - | - | 80,286 |
| Прочие активы | 1,888,671 | - | - | - | 1,888,671 |
| Всего активов | 242,011,512 | 667,732 | - | 114,956 | 242,794,200 |
| Обязательства | | | | | |
| Займы от Материнского банка | 114,636,588 | 9,703,533 | - | - | 124,340,121 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | - | 12,787,415 | 12,787,415 |
| Авансы, полученные по договорам финансовой аренды | 8,527,684 | - | - | - | 8,527,684 |
| Кредиторская задолженность | 1,513,957 | - | 70,349 | 3,271,850 | 4,856,156 |
| Государственные субсидии | 47,422,628 | - | - | - | 47,422,628 |
| Прочие обязательства | 743,976 | 183,163 | - | 168 | 927,307 |
| Всего обязательств | 172,844,833 | 9,886,696 | 70,349 | 16,059,433 | 198,861,311 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года | 69,166,679 | (9,218,964) | (70,349) | (15,944,477) | 43,932,889 |