

Товарищество с ограниченной
ответственностью «ТехноЛизинг».

Пояснительная записка к Финансовой отчетности.

Отчетный период
на 31 марта 2020 г.

1. Общая информация.

Организационная структура и деятельность.

ТОО «ТехноЛизинг» (далее - Товарищество) было создано в Республике Казахстан как товарищество с ограниченной ответственностью 9 августа 2010 года. Свидетельство о государственной регистрации №37475-1901-ТОО.

Юридический адрес головного офиса Товарищество: Республика Казахстан г. Нур- Султан пр. Туран 11 ВП-1. Товарищество имеет представительства в нескольких городах Казахстана: в Алматы, Павлодаре, Костанае, Караганде, Петропавловске, Кызылорде и Усть-Каменогорске.

Основной деятельностью Товарищества является осуществление лизинговых операций в следующих отраслях: дорожное строительство сельское хозяйство и транспорт. Товарищество осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных лизинговых проектов (от 3 до 5 лет).

Лизинговая деятельность носит сезонный характер. Товарищество активно предоставляет услуги лизинга с января по октябрь и менее активно – в ноябре и декабре.

На 31 марта 2020 года 100% доля Товарищества полностью принадлежит Ниязбековой Ж.А.

По состоянию на 31 марта 2020 года количество работников в Товариществе составило 53 человек.

2. Принципы составления финансовой отчетности.

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам.

Данная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

(б) Использование оценок и суждений.

Изменения в оценках сумм учтенных в предыдущие промежуточные периоды текущего финансового года или изменения в оценках сумм учтенных в отчетности предыдущих финансовых лет отсутствуют.

(в) Принципы оценки финансовых показателей.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам за исключением встроенных производных инструментов которые отражены по справедливой стоимости.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности.

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее- тенге) который является функциональной валютой Товарищества и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности.

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

3. Основные положения учетной политики.

(д) Влияние новых стандартов.

Товарищество начало применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. В результате Товарищество, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой ее права на пользование базовыми активами и обязательства по аренде, представляющие собой ее обязанность осуществлять арендные платежи.

Товарищество арендует объект недвижимости и транспортные средства. В качестве арендатора, Товарищество раньше классифицировала договоры аренды как операционная аренда. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Товарищество признает активы и обязательства по аренде, т.е. аренда отражается на балансе.

Товарищество не признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде к договорам аренды активов со сроком аренды менее 12 месяцев (транспортные средства). Товарищество признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

Товарищество представляет активы в форме права пользования в статье «прочие активы».

Балансовая стоимость активов в форме права пользования составляет:

Недвижимость

Остаток на 31 марта 2020 года 49 731 тыс. тенге.

(Договор аренды офиса заключен 27 февраля 2019г).

Товарищество представляет обязательства по аренде по статье «прочие обязательства» в отчете о финансовом положении.

В следствии перехода на МСФО (IFRS) 16 Товарищество признала, активы в форме права пользования в размере 49 731 тыс. тенге и обязательства по аренде в размере 53 129 тыс. тенге по состоянию на 31 марта 2020 года.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Товарищество признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. На 31 марта 2020 года Товарищество признало 3 174 тыс. тенге амортизационных отчислений и 2 039 тыс. тенге процентных расходов по договору аренды.

4. Прочие доходы.

тыс. тенге	31 марта 2020 год	31 марта 2019 год
Вознаграждение за консультационные услуги	58 129	124 810
Штрафы	1 607	11 764
Возмещение расходов	1 089	806
Агентские комиссии	2 179	1 250
Прочее		479
	63 004	139 109

5. Операционные и административные расходы.

тыс. тенге	31 марта 2020 год	31 марта 2019 год
Заработная плата и налоги по заработной плате	109 020	133 357
Профессиональные услуги	16 949	4 281
Износ и амортизация	5 763	1 924
Транспортные услуги и услуги по уборке	2 779	2 919
Банковские услуги	2 677	7 287
Расходы по аренде	1 964	7 866
Расходы на бензин	1 183	1 471
Представительские расходы	1 003	216
Командировочные расходы	691	798
Налоги отличные от подоходного налога	638	9
Услуги связи	606	587
Членские взносы	575	70
Почтовые услуги	461	382
Канцелярские товары	373	558
Ремонт и эксплуатация	237	980
Коммунальные услуги	65	563
Реклама		31
Прочее	1 346	1 846
	146 330	165 145

6. Экономия по подоходному налогу.

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

тыс. тенге	31 марта 2020 год		31 марта 2019 год	
		%		%
Прибыль до налогообложения	56 582	100.0	48 339	100.0
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	11 315	20	9 668	20
Налоговый эффект не вычитаемых расходов	(20 172)	(36)	(55 491)	(115)
Налоговый эффект не облагаемого налогом дохода по финансовой аренде	570	1	(4 782)	(10)
	(8 287)	(15)	(50 605)	(105)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые 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 обязательств по состоянию на 31 марта 2020 года.

Изменение величины временных разниц по состоянию на 31 марта 2020 года и на 31 марта 2019 года может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	1 января	Признаны в	31 марта
	2020 года	составе прибыли или убытка	2020 года
Основные средства и нематериальные активы	264	304	588
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20 751	(7 906)	12 845
Встроенный производный финансовый инструмент	(2 689)	(2 740)	(5 429)
Вознаграждение к уплате по займам от банков и кредитных компаний	14 446	18 629	33 075
Чистые отложенные налоговые обязательства	32 792	8 287	41 079
тыс. тенге	1 января	Признаны в	31 марта
	2019 года	составе прибыли или убытка	2019 года
Основные средства и нематериальные активы	617	354	971
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	52 940	(6 656)	46 284
Встроенный производный финансовый инструмент	(87 847)	21 890	(65 957)
Вознаграждение к уплате по займам от банков и кредитных компаний	19 011	35 017	54 028
Чистые отложенные налоговые обязательства	(15 279)	50 605	(35 326)

Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

7. Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 марта 2020 года (31 декабря 2019 года) согласно отчету о движении денежных средств включают следующие статьи:

тыс. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом от «ВВВ+»	492 417	
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	795 042	176 935
- с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	571	6 847
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга		59 953
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	1 288 030	243 735
Денежные средства в кассе и карточный счет	193	400
	1 288 223	244 135

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service. В случае

наличия рейтинга от двух рейтинговых агентств в расчет принимается минимальный рейтинг. При наличии рейтинга от трех международных рейтинговых агентств и при этом как минимум от двух из них рейтинги одинаковые, то в расчет принимается данный рейтинг. В случае наличия трех разных рейтингов от указанных агентств в расчет принимается средний по значению.

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

Концентрация денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 марта 2020 года у Товарищества были остатки в 2 банках (31 декабря 2019 года: не имела остатков) сумма на счетах и депозитах в котором превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 марта 2020 года составляет 1 235 134 тыс. тенге (31 декабря 2019 года не имела остатков).

8. Счета и депозиты в банках.

тыс. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней) – с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	764 704	1 032 415
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней) – с кредитным рейтингом "В-" до «В+»	720 829	1 744 909
Остатки на текущих банковских счетах ограниченные в использовании аккредитивами – с кредитным рейтингом от «ВВ- » до «ВВ+»	73 336	175 356
Остатки на текущих банковских счетах ограниченные в использовании аккредитивами – с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	16 081	39 032
	1 574 950	2 991 712
Оценочный резерв под убытки	(422)	(422)
	1 574 528	2 991 290

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов счета и депозиты на текущих счетах в банках ограниченные в использовании аккредитивами представляют собой денежное покрытие для аккредитивов выпускаемых банками для поставщиков оборудования передаваемого в лизинг.

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Strvice. В случае наличия рейтинга от двух рейтинговых агентств в расчет принимается минимальный рейтинг. При наличии рейтинга от трех международных рейтинговых агентств и при этом как минимум от двух из них рейтинги одинаковые, то в расчет принимается данный рейтинг. В случае наличия трех разных рейтингов от указанных агентств в расчет принимается средний по значению. Счета и депозиты в банках не являются ни обесцененными ни просроченными.

Концентрация счетов и депозитов в банках.

По состоянию на 31 марта 2020 года у Товарищества были остатки в 1 банке (31 декабря 2019 года: в 2 банках) сумма на счетах и депозитах в котором превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 марта 2020 года составляет 591 648 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 2 776 214 тыс. тенге).

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2020 и на 31 декабря 2019 годов представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Менее одного года	7 005 207	6 783 877
От 1 года до 2 лет	4 721 291	4 382 030
От 2 до 3 лет	2 611 621	2 343 239
От 3 до 4 лет	1 349 448	1 158 155
От 4 до 5 лет	195 632	192 116
Более 5 лет	321	212
Минимальные арендные платежи	15 883 520	14 859 629
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(1 290 192)	(1 622 320)
От одного года до пяти лет	(1 731 172)	(1 467 279)
Более пяти лет	(21)	(11)
За вычетом незаработанного финансового дохода итого	(3 021 384)	(3 089 610)
Оценочный резерв под убытки	(43 528)	(42 707)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12 818 608	11 727 312
Встроенный производный финансовый инструмент	36 240	13 444
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12 854 848	11 740 756

тыс. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	1 573 950	1 342 204
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	11 288 186	10 427 815
Оценочный резерв под убытки	(43 528)	(42 707)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12 818 608	11 727 312
Встроенный производный финансовый инструмент	36 240	13 444
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12 854 848	11 740 756

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под убытки по договорам финансовой аренды за период на 31 марта 2020 и на 31 декабря 2019 годов:

тыс. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на начало года	42 707	84 669
Чистое (расформирование) начисление резерва под убытки за год	821	(41 962)
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на конец года	43 528	42 707

По состоянию на 31 марта 2020 года согласно договорам залога №18206 и №18206/1 права требования платежей по договорам финансового лизинга на общую сумму 1,169,563 тысячи тенге (в 2019 году: 1,169,563 тысячи тенге) были представлены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО ДБ «Банк Китая в Казахстане».

По состоянию на 31 марта 2020 года согласно договорам цессии (уступки права требования) №1506-ЦА-АТ-1 и №1573-ЦА-АТ-1 права требования платежей по договорам финансового лизинга на общую сумму 5,404,795 тысяч тенге (в 2019 году: 6,844,803 тысячи тенге) были представлены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО «Аграрная кредитная корпорация».

По состоянию на 31 марта 2020 года согласно договора залога №120\0021-11/1 права требования платежей по договорам финансового лизинга на общую сумму 2,560,376 тысяч тенге, согласно договорам залога №120\0142-18/1, №120\0142-18/2, №120\0142-18/3, №120\0142-18/4, №120\0142-18/5, №120\0142-18/6 предметы лизинга (сельскохозяйственная техника) на общую сумму 2,727,251 тысячи тенге (в 2019 году: 2,727,251 тысячи тенге) были представлены в качестве обеспечения по кредитам, гарантиям и аккредитивам, полученным от АО «First Heartland Jysan Bank».

По состоянию на 31 марта 2020 года согласно договорам залога №35/1-18170, №35/1-18171, №35/1-18177, №35/1-18178, №35/1-18179, №35/1-18180, №35/1-18181, №35/1-18196, №35/1-18197 предметы лизинга (дорожно-строительная техника) на общую сумму 283,408 тысячи тенге (в 2019 году: 157,471) были предоставлены в качестве обеспечения по кредитам, полученным от АО «Евразийский банк».

Процентные доходы от дебиторской задолженности по финансовой аренде

В строку «процентные доходы от дебиторской задолженности по финансовой аренде» за год закончившийся 31 марта 2020 года включена сумма в размере 10 073 тыс. тенге (в 2019 году: 94 387 тыс. тенге) начисленная на обесцененные финансовые активы.

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в договоры финансовой аренды в размере 97,742 тысяч тенге на 31 марта 2020 года (в 2019 году: 91,086 тысячи тенге) частично привязано к любому повышению курса доллара США по отношению к тенге.

Если курс доллара США повышается, дебиторская задолженность увеличивается на соответствующий индекс. Если курс доллара США снижается, то дебиторская задолженность не корректируется ниже первоначальной непогашенной суммы в тенге.

Данные встроенные производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Расчетная сумма встроенных производных финансовых инструментов, которая включается в дебиторскую задолженность по финансовой аренде по состоянию на 31 марта 2020 года, составляет 36,240 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 года: 13,444 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 рассчитываются с использованием кривых доходности для соответствующих валют, и составляет от 0.11% до 0.19% для доллара США и от 11.74% до 13.08% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если спреды между безрисковыми ставками для тенге и доллара США сузятся на 0.5% по всем договорам, справедливая стоимость производных финансовых инструментов увеличится на 1,968 тыс. тенге (2019 г.: увеличится на 334 тыс. тенге). Уменьшение волатильности на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости производного финансового инструмента на 215 тыс. тенге (2019 г.: к уменьшению на: 3,089 тыс. тенге).

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2020 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По	
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам являющимся кредитно-обесцененными	справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
тыс. тенге					
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	1 573 951	-		12 227	1 586 178
- просроченные на срок 30-89 дней	-				
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	1 573 951	-		12 227	1 586 178
Оценочный резерв под убытки	(2 241)			-	(2 241)
Итого аренда крупным предприятиям	1 571 710			12 227	1 583 937
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	10 812 147	-	126 638	24 013	10 962 798
- просроченные на срок 30-89 дней		192 152			192 152
- просроченные на срок 90-360 дней			157 248		157 248
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	10 812 147	192 152	283 886	24 013	11 312 198
Оценочный резерв под убытки	(16 422)	(1 622)	(23 243)	-	(41 287)
Итого аренда малым и средним предприятиям	10 795 725	190 530	260 643	24 013	11 270 911
Итого финансовая аренда	12 367 435	190 530	260 643	36 240	12 854 848

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По	
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам являющимся кредитно-обесцененными	справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
тыс. тенге					
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	1 330 702	11 502		4 579	1 346 783

- просроченные на срок 30-89 дней					
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	1 330 702	11 502		4 579	1 346 783
Оценочный резерв под убытки	(2 167)	(169)		-	(2 336)
Итого аренда крупным предприятиям	1 328 535	11 333		4 579	1 344 447
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	10 112 684	1 042	55 724	8 865	10 178 315
- просроченные на срок 30-89 дней	-		258 365	-	258 365
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	10 112 684	1 042	314 089	8 865	10 436 680
Оценочный резерв под убытки	(17 129)		(23 242)	-	(40 371)
Итого аренда малым и средним предприятиям	10 095 555	1 042	290 847	8 865	10 396 309
Итого финансовая аренда	11 424 090	12 375	290 847	13 444	11 740 756

Анализ обеспечения

В таблицах далее представлена информация об обеспечении арендованных активов 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 марта 2020 года по типам обеспечения:

31 марта 2020 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 6 месяцев:		
Недвижимость	174	174
Транспортные средства	12 182 325	12 182 325
Оборудование	184 936	184 936
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 6 месяцев	12 367 435	12 367 435
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	173 975	173 975
Оборудование	16 555	16 555
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными	190 530	190 530
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	260 643	260 643
Оборудование		

Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными	260 643	260 643
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	12 818 608	12 818 608

В таблицах далее 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 2019 года по типам обеспечения:

31 декабря 2019 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	221	221
Транспортные средства	11 207 693	11 207 693
Оборудование	216 176	216 176
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	11 424 090	11 424 090
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	12 375	12 375
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными	12 375	12 375
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	290 847	290 847
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными	290 847	290 847
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 727 312	11 727 312

Согласно классификации Товарищества группа «Транспортные средства и машинное оборудование» включает в себя следующие виды транспорта: легковые автомобили, автобусы, мотоциклы, внедорожные транспортные средства, грузовые автомобили малой грузоподъемности, грузовые автомобили, комбайны, самосвалы, тракторы, экскаваторы, автопогрузчики, катки и прочее.

Возможность взыскания непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде предоставленной корпоративным клиентам зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика чем от стоимости обеспечения и Товарищество не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

У Товарищества нет дебиторской задолженности по финансовой аренде по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату предоставления аренды 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 аренды имеющим несколько видов обеспечения раскрывается информация по типу обеспечения наиболее значимому для оценки обесценения.

Получение контроля над обеспечением

На 31 марта 2020 года Товарищество не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением принятым по договорам финансовой аренды.

10. Авансы уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды.

Авансы уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды включают сумму предоплаты за предмет лизинга. По состоянию на 31 марта 2020 года составляет 344,348 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 года 83,944 тыс. тенге).

11. Активы для передачи по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 марта 2020 года активы подлежащие передаче по договорам финансовой аренды составляют 83 437 тыс. тенге (31 декабря 2019 года отсутствуют).

12. Займы полученные от банков и кредитных компаний.

тыс. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиты полученные от банков	3 589 730	3 798 845
Кредиты привлеченные от государственных финансовых институтов	5 501 161	5 514 201
Начисленное вознаграждение по гарантиям и аккредитивам	4 958	7 449
Итого займы полученные от банков и кредитных компаний	9 095 849	9 320 495

По состоянию на 31 марта 2020 года условия погашения и график платежей по займам приведены ниже:

	Валюта	Средняя ставка вознаграждения	Год погашения	Балансовая стоимость тыс. тенге
АО «First Heartland Jysan Bank»	Тенге	16.65%	2020-2021	2 873 813
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	8.70%	2020-2024	5 054 329
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	Тенге	6.50%	2021-2022	446 832
Банк Китая в Казахстане ДБ АО	Тенге	13.00%	2022	510 277
АО «Евразийский банк»	Тенге	17,00%	2024-2025	205 640
АО «First Heartland Jysan Bank»- гарантии и аккредитивы		2.76%	2021-2025	4 958
				9 095 849

По состоянию на 31 декабря 2019 года условия погашения и график платежей по займам приведены ниже:

	Валюта	Средняя ставка вознаграждения	Год погашения	Балансовая стоимость тыс. тенге
АО «First Heartland Jysan Bank»	Тенге	16.65%	2020-2021	3 160 669
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	8.7%	2020-2024	4 975 352
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	Тенге	6.50%	2020-2022	538 849
Банк Китая в Казахстане ДБ АО	Тенге	13.00%	2022	585 938
АО «Евразийский банк»	Тенге	17,00%	2024	52 238
АО «First Heartland Jysan Bank»- гарантии и аккредитивы		2.72%	2020-2025	7 449
				9 320 495

Концентрация кредитов от банков и кредитных компаний

Займы от банков представляют собой займы от АО «First Heartland Jysan Bank», АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» и АО «Евразийский банк» в рамках кредитных линий.

В текущем году действуют два Генеральных кредитных соглашения с АО «First Heartland Jysan Bank» на общую сумму 9,200,000 тысяч тенге, в рамках которых в первом квартале 2020 года новых траншей получено не было. За период с 01.01.2020 г. по 31.03.2020 г. была погашена задолженность перед АО «First Heartland Jysan Bank» на сумму 428,890 тысяч тенге. В качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам, гарантиям и аккредитивам, полученным от АО «First Heartland Jysan Bank» в рамках кредитных линий, выступают предметы лизинга, движимое имущество, права требования платежей по Договорам финансовой аренды, а также депозит в размере 1,000 тысяч тенге.

В 2019 году Компания заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Евразийский банк» на открытие возобновляемой кредитной линии на общую сумму 3,000,000 тысяч тенге, в рамках которой получила 203,905 тысяч тенге по состоянию на 31.03.2020 г. Займы, полученные в рамках кредитной линии, обеспечены движимым имуществом/ предметами лизинга, профинансированные по договорам финансовой аренды.

В 2018 году Компания открыла невозобновляемую кредитную линию в АО ДБ «Банк Китая Казахстана» на общую сумму 1,000,000 тысяч тенге, выдаваемую траншами на приобретение автобусов марки «Yutong» и для дальнейшей их передачи в финансовый лизинг. В 2018 году Компания получила транши на общую сумму 926,919 тысяч тенге. Обеспечением исполнения обязательств по кредитной линии являются: гарантия «Bank of China», филиал в Хенани, безусловная коммерческая гарантия «Yutong Hong Kong Limited», залог права требования платежей по договорам финансового лизинга, профинансированных из средств АО ДБ «Банк Китая в Казахстане». В течение 1 квартала 2020 года была погашена задолженность перед АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» на сумму 93,530 тысяч тенге.

В период с 2012 года по 2015 год Компания получила займы в рамках пяти соглашений о предоставлении кредитной линии с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее - «Даму») на общую сумму 4,000,000 тысяч тенге. В соответствии с соглашением с Даму Компания предоставляет лизинговое финансирование предприятиям малого и среднего бизнеса на сумму до 150,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения, не превышающей 14%. Займы, предоставленные Даму, были обеспечены гарантиями, выданными АО «First Heartland Jysan Bank». За период с 01.01.2020г. по 31.03.2020г. была погашена задолженность перед Даму на сумму 33,051 тысячи тенге.

В 2019 году Компания открыла две кредитные линии в АО «Аграрная кредитная корпорация» на общую сумму 4,450,000 тысяч тенге, выдаваемые траншами под условия

индивидуального договора займа. Условием предоставления займа является предоставление отчета Компанией об использовании денег на сельскохозяйственные цели в течение 120 дней после получения займа. Кредитное соглашение №1573-ЦА-АТ обеспечен договором цессии №1573-ЦА-АТ-1 (уступки права требования по договорам финансового лизинга), и Кредитное соглашение №1565-ЦА-АТ является необеспеченным. Задолженность на сумму 17,979 тысяч тенге была погашена в течение 1 квартала 2020 года.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Обязательства
	Займы полученные от банков и кредитных компаний
Остаток на 1 января 2020 года	9 320 495
Погашение кредитов	(468 882)
Получение кредитов	152 133
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(4)
Процентный расход по займам	267 910
Проценты уплаченные	(175 803)
Остаток на 31 марта 2020 года	9 095 849

тыс. тенге	Обязательства
	Займы полученные от банков и кредитных компаний
Остаток на 1 января 2019 года	11 677 975
Погашение кредитов	(6 767 877)
Получение кредитов	4 504 455
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	167 867
Процентный расход по займам	1 514 932
Проценты уплаченные	(1 567 570)
Остаток на 31 декабря 2019 года	9 320 495

13. Арендные платежи полученные авансом.

Арендные платежи полученные авансом по состоянию на 31 марта 2020 года составляют 1 081 392 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 года 860 326 тыс. тенге).

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность.

Наименование	31 марта 2020	31 декабря 2019
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	1 229 241	654 087
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования		6 104
Итого	1 226 241	660 191

15. Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость.

По состоянию на 31 марта 2020 года кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость составляет 263 965 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 255 530 тыс. тенге).

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

Валюта	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка вознаграждения, %	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Купонные облигации, ISIN					
KZ2P00006299	Тенге	26/11/2019	26/11/2023	14.00	
				987 085	585 809
				987 085	585 809
Начисленное вознаграждение					
				50 667	8 447
				1 037 752	594 256

Купоны по выпущенным долговым ценным бумагам подлежат выплате каждые полгода, основной долг подлежит к возмещению в конце срока.

Официально опубликованные котировки цен на похожие долговые ценные бумаги с идентичными условиями доступны на местной фондовой бирже.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Выпущенные долговые ценные бумаги
Остаток на 1 января 2020 года	594 256
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	401 275
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	995 531
Прочие изменения	-
Процентные расходы	42 221
Проценты уплаченные	-
Остаток на 31 марта 2020 года	1 037 752

тыс. тенге	Выпущенные долговые ценные бумаги
Остаток на 1 января 2019 года	-
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	584,945
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	584,945
Прочие изменения	-
Процентные расходы	9,311
Проценты уплаченные	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	594,256

17. Уставный капитал.

По состоянию на 31 марта 2020 г. полностью оплаченный уставный капитал составил 150 тысяч тенге.

На 31 марта 2020 г. владельцем уставного капитала является Ниязбекова Ж.А.

Дивиденды.

В соответствии с законодательством Казахстана величина доступных для распределения резервов Товарищества определяется на основе финансовой отчетности Товарищества.

По состоянию на 31 марта 2020 года величина нераспределенной прибыли Товарищества включая прибыль за отчетный период составила 3 558 711 тысяч тенге. На 31 марта 2020 выплата дивидендов не производилась.

18. Управление рисками.

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

Внутренние документы Компании по управлению рискам нацелены на определение анализ и управление рисками которым подвержена Компания. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации предлагаемых лизинговых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Стратегия управления рисками отражена во внутренних документах Компании.

Целями мероприятий по управлению рисками являются:

- Своевременная идентификация рисков в рамках внутренних бизнес-процессов;

- Соответствующий порядок проведения лизинговых операций и сделок; контроль над соблюдением законодательства нормативно-правовых актов а также этических и профессиональных норм;
- Минимизация потерь и снижение текущих расходов по возможным потерям по лизинговым операциям.

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

В целях эффективного контроля кредитного риска создан Кредитный комитет.

Кредитный комитет определяет оптимальную структуру активов и обязательства а также меры по управлению рисками относящимися к размещению активов.

Кредитный комитет определяет направления финансирования лизинговых сделок и осуществляет мониторинг качества лизингового портфеля.

Кредитный комитет Компании несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска.

Оптимальная структура активов и обязательств Компании утверждается в рамках бюджетов и стратегии Компании контролируется и управляется Департаментом планирования и маркетинга и исполнительным органом. Кредитный рыночный валютный риски управляются и контролируются Кредитным комитетом как на уровне портфеля в целом так и на уровне отдельных сделок. Риск ликвидности риски связанные с привлечением финансовых ресурсов управляются и контролируются Департаментом фондирования и казначейства Компании.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того что изменения рыночных цен например обменных курсов иностранных валют ставок вознаграждения и цен на акции окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска риска изменения процентных ставок а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных 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.

Ответственность за управление рыночным риском возложена на Кредитный комитет.

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

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	Беспро- центные	Балан- совая стоимость
31 марта 2020 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	1 288 223	1 288 223
Счета и депозиты в банках	722 962	-	761 151	-	-	90 415	1 574 528
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	739 987	452 488	4 518 815	7 143 258	300	-	12 854 848
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	3 336	3 336
	1 462 949	452 488	5 279 966	7 143 258	300	1 381 974	15 720 935
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы полученные от банков и кредитных компаний	429 290	664 789	2 993 732	5 008 038	-	-	9 095 849
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	1 229 241	1 229 241
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	50 667	-	987 085	-	-	1 037 752
	429 290	664 789	2 993 732	5 008 038	-	1 229 241	11 362 841
	1 033 659	(212 301)	2 286 234	2 135 220	300	152 733	4 358 094
тыс. тенге							
31 декабря 2019 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	244 135	244 135
Счета и депозиты в банках	9 209	-	2 766 693	-	-	215 388	2 991 290
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	493 230	527 696	4 114 417	6 605 212	201	-	11 740 755
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	13 765	13 765
	502 439	527 696	6 881 110	6 605 212	201	473 288	14 989 946
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы полученные от банков и кредитных компаний	264 542	610 102	2 832 164	5 613 687	-	-	9 320 495
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	654 087	654 087
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	8 447	-	585 809	-	-	594 256
	264 542	618 549	2 832 164	6 199 496	-	654 087	10 568 838
	228 688	(90 853)	4 048 946	405 716	201	(180 799)	4 421 108

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам действующих по состоянию на 31 марта 2020 года и на 31 декабря 2019 года может быть представлен следующим образом:

	31 марта 2020 год		31 декабря 2019 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	10 747	10 747	9 309	9 309
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(10 747)	(10 747)	(9 309)	(9 309)

(в) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах либо в тенге с привязкой к курсам иностранных валют. 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 в Примечании 25.

Директором Компании утверждены внутренние документы, регламентирующие методологию оценки валютного риска.

Кредитный комитет осуществляет управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов утверждение механизмов защиты от валютных рисков что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют. Кроме этого существует индексация арендных платежей по иностранной валюте включенная в договоры финансовой аренды позволяющая уменьшить подверженность валютному риску.

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге как указано в следующей таблице по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 марта 2020 года и на 31 декабря 2019 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.

	31 марта 2020 год		31 декабря 2019 год	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2019 г.: 20%)	164 073	164 073	17 529	17 529
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге (2019 г.: 5%)	(37 280)	(37 280)	(739)	(739)
20% рост курса евро по отношению к тенге (2019 г.: 20%)	(147 186)	(147 186)	(93 659)	(93 659)
5% снижение курса евро по отношению к тенге (2019 г.: 5%)	36 797	36 797	23 415	23 415

(г) Кредитный риск

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

Основой системы управления кредитным риском является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с внутренними документами Компании.

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

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

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

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации предоставленной самим клиентом или полученной Компанией другим способом. Помимо анализа отдельных клиентов проводится оценка Кредитным Комитетом лизингового портфеля в целом в отношении концентрации лизинговых сделок и рыночных рисков.

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

Максимальный уровень подверженности кредитному риску финансовых активов на отчетную дату представлен следующим образом:

тыс. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1 288 030	243 735
Счета и депозиты в банках	1 574 528	2 991 290
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12 854 848	11 740 756
Прочие финансовые активы	3 336	13 765
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в отчете о финансовом положении	15 720 742	14 989 546

(д) 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. Внутренние документы Компании по управлению риском ликвидности утверждаются Директором Компании.

Директор Компании контролирует риск ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департаментом фондирования и 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;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования.

Департамент фондирования и казначейства ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Компании предоставляются высшему руководству на регулярной основе. Решения касательно управления ликвидностью Компании принимаются Директором Компании и исполняются Департаментом фондирования и 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 активам обязательствам или забалансовым обязательствам. Будущие денежные потоки Компании по таким финансовым обязательствам могут значительно отличаться от данного анализа.

В следующей таблице представлен анализ сумм финансовых обязательств в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 марта 2020 года.

тыс. тенге	До вострее- бования и менее					Суммар- ная величина выбытия денежных средств	Балансо- вая 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							
полученные от банков и кредитных компаний	94 807	461 961	806 014	3 445 235	5 710 203	10 518 219	9 095 849
Торговая и прочая кредиторская задолженность	73 869	892 548	258 907	4 016		1 229 241	1 229 241
Выпущенные долговые ценные бумаги		72 961		72 961	1 480 067	1 625 990	1 037 752
Итого непроизводных финансовых обязательств	168 676	1 427 470	1 064 821	3 522 212	7 190 270	13 373 450	11 362 842
Забалансовые обязательства	499 345	798 043				1 297 388	-

В следующей таблице представлен анализ сумм финансовых обязательств в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге	До вострее- бования и менее					Суммар- ная величина выбытия денежных средств	Балансо- вая 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							
полученные от банков и кредитных компаний	100 350	299 219	775 616	3 437 660	6 370 374	10 983 219	9 320 495
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 110		653 081			660 191	660 191
Выпущенные долговые ценные бумаги			43 441	43 441	881 222	968 104	594 256
Итого непроизводных финансовых обязательств	107 460	299 219	1 472 138	3 481 101	7 251 596	12 611 514	10 574 942
Забалансовые обязательства	73 532	167 020	74 697			315 249	-

19. Забалансовые обязательства.

В любой момент у Товарищества могут возникнуть обязательства по передаче лизингового оборудования лизингополучателям. Данные забалансовые обязательства выражены в форме одобренных договоров аренды.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице. Суммы отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов предполагают что указанные обязательства будут полностью исполнены.

тыс. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	1 297 388	315 249

20. Условные обязательства.

(а) Страхование

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

(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.

(в) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Компании исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства нормативных требований и судебных решений считает что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако принимая во внимание тот факт что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения

руководства в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

21. Операции между связанными сторонами.

(а) Отношения контроля

Собственником Компании является физическое лицо – Ниязбекова Ж.А. которая является Директором Компании.

Вознаграждение руководству

Вознаграждения полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы отраженные в составе заработной платы и налогов по заработной плате:

тыс. тенге	31 марта 2020 год	31 марта 2019 год
Собственники	2 980	12 276

Указанные суммы включают денежные вознаграждения Собственникам.

22. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетная классификация.

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2020 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 288 223	1 288 223	1 288 223
Счета и депозиты в банках	-	1 574 528	1 574 528	1 574 528
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	36 240	12 818 608	12 854 848	11 711 897
Прочие финансовые активы	-	3 336	3 336	3 336
	36 240	15 684 695	15 720 935	14 577 984
Займы полученные от банков и кредитных компаний	-	9 095 849	9 095 849	9 095 849
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 229 241	1 229 241	1 229 241
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 037 752	1 037 752	1 002 403
	-	11 362 752	11 362 842	11 327 493

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через		Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	-	244 135	244 135	244 135
Счета и депозиты в банках	-	2 991 290	2 991 290	2 991 290
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13 444	11 727 312	11 740 756	10 817 242
Прочие финансовые активы	-	13 765	13 765	13 765
	13 444	14 976 502	14 989 946	14 066 432
Займы полученные от банков и кредитных компаний	-	9 320 495	9 320 495	9 320 495
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	660 191	660 191	660 191
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	594 256	594 256	602 475
	-	12 597 278	12 597 278	12 112 303

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 долевых 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.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется в соответствии с методологией по определению справедливой стоимости финансовых инструментов и оценивается Департаментом бухгалтерии.

Особый контроль включает:

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2020 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах отраженных в отчете о финансовом положении.

	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	36 240	36 240
	36 240	36 240

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах отраженных в отчете о финансовом положении.

	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	13 444	13 444
	13 444	13 444

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

тыс. тенге	31 марта 2020 год	31 марта 2019 год
Остаток на 1 января	13 444	439 236
Итого прибылей или убытков отражаемых в составе прибыли или убытка	22 796	(19 364)
Расчетные операции		(90 088)
Остаток на 31 марта 2020 года	36 240	329 784

Прибыли или убытки включенные в состав прибыли или убытка за период на 31 марта 2020 года 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	
	31 марта 2020 года	31 марта 2019 год
Всего прибылей или убытков включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистая прибыль/убыток от операций с финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	22 796	(19 364)

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных используемых на 31 марта 2020 года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3 в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2020 года:

Вид инстру- мента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзве- шенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствитель- ности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	36 240	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Долл. США: 8.85%	Существенное увеличение волатильности приведет к увеличению 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 2019 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	13 444	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Долл. США: 4.31%	Существенное увеличение волатильности приведет к увеличению справедливой стоимости.

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 марта 2020 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Встроенный производный финансовый инструмент	2 196	(239)	-	-
Итого	2 196	(239)	-	-

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 2019 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Встроенный производный финансовый инструмент	4 058	(2 931)	-	-
Итого	4 058	(2 931)	-	-

Благоприятные и неблагоприятные эффекты использования возможных альтернативных допущений рассчитываются путем переоценки моделей значения с помощью ненаблюдаемых данных на основе средних верхних и нижних квартилей в отношении диапазонов возможных оценок Компании. Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 31 марта 2020 года следующие:

- Изменение волатильности на 50%;
- Изменение диапазона между безрисковыми ставками на 0.5.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2020 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Итого	Итого балансовой стоимости
	справедливой стоимости Уровень 2	
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 288 223	1 288 223
Счета и депозиты в банках	1 574 528	1 574 528
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)	11 711 897	11 711 897
Прочие финансовые активы	3 336	3 336
Обязательства		
Займы полученные от банков и кредитных компаний	9 095 849	9 095 849
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 229 241	1 229 241
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 002 408	1 037 752

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Итого	Итого балансовой стоимости
	справедливой стоимости Уровень 2	
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	244 135	1 169 496
Счета и депозиты в банках	2 991 290	989 659
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)	10 803 798	13 632 664
Прочие финансовые активы	13 765	3 106
Обязательства		
Займы полученные от банков и кредитных компаний	9 320 495	11 677 975
Торговая и прочая кредиторская задолженность	660 191	919 303
Выпущенные долговые ценные бумаги	602 475	594 256

23. Средние и эффективные ставки вознаграждения.

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 марта 2020 года и на 31 декабря 2019 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 марта 2020 год		2019 год	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс, тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	1 574 528	8%-11.1%	2 991 290	8.3%-11.1%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	11 746 756	5.5%-32.08%	11 740 756	5.5%-32.08%
Процентные обязательства				
Займы полученные от банков и кредитных компаний				
<i>Займы</i>				
- в тенге	9 095 849	5%-18.0%	9 320 052	2.5%-18.0%
- в долларах США			443	3%

24. Анализ сроков погашения активов и обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2020 года.

тыс. тенге	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	Просрочен- ные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1 288 223	-	-	-	-	-	-	1 288 223
Счета и депозиты в банках	812 379	-	762 149	-	-	-	-	1 574 528
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	271 342	369 762	4 971 303	7 143 258	300	-	98 883	12 854 848
Авансы уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	229 937	8 000	106 411	-	-	-	-	344 348
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	83 437	-	-	-	-	-	-	83 437
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	30 105	-	30 105
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	-	17 398	-	17 398
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	41 079	-	41 079
Прочие активы	-	-	-	-	-	97 015	-	97 015
Всего активов	2 685 318	377 762	5 839 863	7 143 258	300	185 597	98 883	16 330 981
Обязательства								
Займы полученные от банков и кредитных компаний	68 919	360 370	3 658 520	5 008 040	-	-	-	9 095 849
Арендные платежи полученные авансом	354 312	232 158	173 757	321 165	-	-	-	1 081 392
Торговая и прочая кредиторская задолженность	73 869	892 548	258 807	4 016	-	-	-	1 229 241
Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость	263 965	-	-	-	-	-	-	263 965
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	63 921	-	63 921
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	50 667	987 085	-	-	-	1 037 752
Итого обязательств	761 065	1 485 076	4 141 751	6 320 306	-	63 921	-	12 772 120
Чистая позиция по состоянию на 31 марта 2020 года	1 924 253	(1 107 314)	1 698 111	822 951	300	121 676	98 883	3 558 861

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге	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	Просрочен- ные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	244 135	-	-	-	-	-	-	244 135
Счета и депозиты в банках	214 388	9 209	2 767 693	-	-	-	-	2 991 290
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	151 482	259 680	4 642 113	6 605 212	201	-	82 068	11 740 756
Авансы уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	29 726	35 221	18 997	-	-	-	-	83 944
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	31 624	-	31 624
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	32 792	-	32 792
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	-	11 485	-	11 485
Прочие активы	-	-	-	-	-	109 989	-	109 989
Всего активов	639 731	304 110	7 428 803	6 605 212	201	185 890	82 068	15 246 015
Обязательства								
Займы полученные от банков и кредитных компаний	74 386	190 156	3 442 266	5 613 687	-	-	-	9 320 495
Арендные платежи полученные авансом	283 084	25 619	280 110	271 513	-	-	-	860 326
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 110	-	653 081	-	-	-	-	660 191
Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость	255 530	-	8 447	585 809	-	-	-	255 530
Выпущенные долговые ценные бумаги	61 223	-	-	-	-	-	-	594 256
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-	61 223
Итого обязательств	681 333	215 775	4 383 904	6 471 009	-	-	-	11 752 021
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года	(41 602)	88 335	3 044 899	134 203	201	185 890	82 068	3 493 994

25. Анализ активов и обязательств в разрезе валют.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 марта 2020 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Долл. США	Евро	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 124 929	111 488	1 236 417
Прочие активы	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	93 443*	-	93 443
Обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	(192 918)	(1 031 401)	(1 224 318)
Чистая позиция	1 025 454	(919 913)	105 541

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Долл. США	Евро	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	17 901	54 958	72 859
Прочие активы	1 012	12 753	13 765
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	91 086	-	91 086
Обязательства			
Займы полученные от банков и кредитных компаний	(443)	-	(443)
Кредиторская и прочая задолженность	-	(653 081)	(653 081)
Чистая позиция	109 556	(585 370)	(475 814)

* Дебиторская задолженность по финансовой аренде выражается в тенге, но содержит встроенные производные финансовые инструменты которые вступают в действие в случае роста курса доллара США или евро по отношению к тенге (Примечание 9). Указанные суммы по дебиторской задолженности по финансовой аренде не включают сумму справедливой стоимости встроенного производного инструмента.

И.о. директора

Главный бухгалтер



Усенова С.К.

Каппасова Г.Н.