

**Товарищество с ограниченной
ответственностью «ТехноЛизинг».**

Пояснительная записка к Финансовой отчетности.

**Отчетный период
на 31 декабря 2019 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 декабря 2019 года 100% доля Товарищества полностью принадлежит Ниязбековой Ж.А.

По состоянию на 31 декабря 2019 года количество работников в Товариществе составило 56 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.

С 1 января 2019 вступает в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 16.

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 обязательствами 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 декабря 2019 года 52 906 тыс. тенге.

(Договор аренды офиса заключен 27 февраля 2019г.).

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

В следствии перехода на МСФО (IFRS) 16 Товарищество признала, активы в форме права пользования в размере 52 906 тыс. тенге и обязательства по аренде в размере 55 590 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Товарищество признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. За 2019 год Товарищество признало 9 523 тыс. тенге амортизационных отчислений и 6 661 тыс. тенге процентных расходов по договору аренды.

4. Прочие доходы.

тыс. тенге	31 декабря 2019 год	31 декабря 2018 год
Вознаграждение за консультационные услуги	260 901	249 913
Штрафы	32 864	41 010
Возмещение расходов	3 937	10 030
Агентские комиссии	2 714	5 086
Прочее	3 577	3 555
	303 993	309 594

5. Операционные и административные расходы.

тыс. тенге	31 декабря 2019 год	31 декабря 2018 год
Заработка плата и налоги по заработной плате	507 105	606 622
Профессиональные услуги	63 341	25 278
Аренда здания	31 715	33 057
Банковские услуги	29 250	17 288
Транспортные услуги и услуги по уборке	21 314	18 539
Износ и амортизация	7 862	8 891
Членские взносы	6 446	7 357
Командировочные расходы	5 824	4 942
Расходы на бензин	4 867	4 597
Представительские расходы	4 291	7 617
Налоги отличные от подоходного налога	4 168	6 425
Услуги связи	2 368	2 239
Канцелярские товары	2 125	2 111
Ремонт и эксплуатация	2 119	1 677
Почтовые услуги	1 379	2 033
Коммунальные услуги	1 274	2 654
Реклама	393	1 253
Прочее	12 948	10 266
	708 789	762 846

6. Экономия по подоходному налогу.

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

тыс. тенге	31 декабря		31 декабря	
	2019 год	%	2018 год	%
Прибыль до налогообложения	477 780	100.0	849 061	100.0
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	95 556	20	169 812	20.0
Налоговый эффект не вычитаемых расходов	19 333	4	(669)	(0,1)
Налоговый эффект не облагаемого налогом дохода по финансовой аренде	(156 554)	(33)	(102 517)	(12,1)
Не признанный ранее актив от дебиторской задолженности	(6 406)	(1)	(118 432)	(13,9)
	(48 071)	(10)	(51 806)	(6,1)

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 декабря 2019 года.

Изменение величины временных разниц по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Признаны в составе прибыли или убытка		31 декабря 2019 года
	1 января 2019 года		
Основные средства и нематериальные активы	617	(333)	284
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	52 940	(32 189)	20 751
Встроенный производный финансовый инструмент	(87 847)	85 158	(2 689)
Вознаграждение к уплате по займам от банков и кредитных компаний	19 011	(4 565)	14 446
Чистые отложенные налоговые обязательства	(15 279)	48 071	32 792
тыс. тенге	Признаны в составе прибыли или убытка		31 декабря 2018 года
	1 января 2018 года		
Основные средства и нематериальные активы	372	245	617
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		52 940	52 940
Встроенный производный финансовый инструмент	(84 451)	(3 396)	(87 847)
Вознаграждение к уплате по займам от банков и кредитных компаний	16 994	2 017	19 011
Чистые отложенные налоговые обязательства	(67 085)	51 806	(15 279)

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 налоговыми законодательством Республики Казахстан.

7. Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года) согласно отчету о движении денежных средств включают следующие статьи:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	59 953	-
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	114 998	963 214
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	6 847	187 931
- с кредитным рейтингом «BBB-»	62 263	17 992
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	244 061	1 169 137

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе и карточный счет	74	359
	244 135	1 169 496

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 декабря 2019 года у Товарищества не было остатков в 1 банке сумма на счетах и депозитах в котором превышала 10% собственного капитала (31 декабря 2018 года: были остатки в 1 банке сумма на счетах и депозитах в котором превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 829 038 тыс. тенге).

8. Счета и депозиты в банках.

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней) – с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	1 735 700	1 000
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней) – с кредитным рейтингом "BBB-"	1 032 415	
Остатки на текущих банковских счетах ограниченные в использовании аккредитивами – с кредитным рейтингом от «ВВ»	175 356	745 405
Остатки на текущих банковских счетах ограниченные в использовании аккредитивами – с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	39 032	243 254
	2 982 503	989 659

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 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 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. Счета и депозиты в банках не являются ни обесцененными ни просроченными.

Концентрация счетов и депозитов в банках.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Товарищества были остатки в 1 банке (31 декабря 2018 года: в 1 банке) сумма на счетах и депозитах в котором превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 1 734 700 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 745 405 тыс. тенге).

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 годов представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Менее одного года	6 783 877	8 645 061
От одного года до пяти лет	8 064 227	8 621 469
Более пяти лет	11 525	
Минимальные арендные платежи	14 859 629	17 266 530
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(1 622 320)	(1 952 662)
От одного года до пяти лет	(1 455 965)	(1 596 535)
Более пяти лет	(11 325)	
За вычетом незаработанного финансового дохода итого	(3 089 610)	(3 549 197)
Оценочный резерв под убытки	(42 707)	(84 669)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11 727 312	13 632 664
Встроенный производный финансовый инструмент	13 444	439 236
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 740 756	14 071 900

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	1 342 204	1 712 629
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	10 427 815	12 004 704
Оценочный резерв под убытки	(42 707)	(84 669)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11 727 312	13 632 664
Встроенный производный финансовый инструмент	13 444	439 236
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 740 756	14 071 900

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под убытки по договорам финансовой аренды за период на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 годов:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на начало года	84 669	120 752
Эффект от перехода на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года	-	27 918
Чистое начисление (расформирование) резерва под убытки за год	-	(15 202)
Списания за год	(41 962)	(48 799)
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на конец года	42 707	84 669

По состоянию на 31 декабря 2019 года согласно договору залога №18206 и №18206/1 права требования платежей по договорам финансового лизинга на общую сумму 1 169 563 тыс.

тенге были представлены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО ДБ «Банк Китая в Казахстане».

По состоянию на 31 декабря 2019 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 6 844 803 тыс. тенге, были представлены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО «Аграрная кредитная корпорация».

По состоянию на 31 декабря 2019 года согласно договору залога №120\0021-11/1 права требования платежей по договорам финансового лизинга на общую сумму 2 560 376 тыс. 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 тыс. тенге были представлены в качестве обеспечения по кредитам, гарантиям и аккредитивам, полученным от АО «First Heartland Jysan Bank

По состоянию на 31 декабря 2019 года согласно договорам залога № 35/1-18170 и 35/1-18171 от 28.11.2019г., №35/1-18177, №35/1-18178, №35/1-18179, №35/1-18180, №35/1-18181 от 26.12.2019г., заключенным между ТОО «ТехноЛизинг» и АО «Евразийский банк», предметы лизинга на общую сумму 157 471 тыс. тенге (рыночная стоимость) были переданы в качестве обеспечения по Соглашению о предоставлении кредитной линии № 35/16-666 от 10.10.2019г.

Процентные доходы от дебиторской задолженности по финансовой аренде

В строку «процентные доходы от дебиторской задолженности по финансовой аренде» за год закончившийся 31 декабря 2019 года включена сумма в размере 103 890 тыс. тенге (в 2018 году: 108 738 тыс. тенге) начисленная на обесцененные финансовые активы.

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в договоры финансовой аренды в размере 1 063 126 тыс. тенге на 31 декабря 2019 года (в 2018 году: 913 372 тыс. тенге) привязано к любому повышению курса доллара США или евро по отношению к тенге.

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

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены 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 декабря 2019 года составляет 13 444 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года: 439 236 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 составляют 1,54% для доллара США и от 8,92% до 9,82% 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 (или евро соответственно) сузятся на 0,5% по всем договорам, справедливая стоимость производных финансовых инструментов уменьшится на 244 тыс. тенге на 31 декабря 2019 года (2018 г.: увеличится на 1 988 тыс. тенге). Уменьшение волатильности на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости производного финансового инструмента на 340 тыс. тенге на 31 декабря 2019 года (2018 г.: к уменьшению на: 12 293 тыс. тенге).

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

	Стадия2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам не 12-месячные кредитные обесценен- убытки	Стадия3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам являющимся (встроенный кредитно- обесценен- ными)	По справедливой стоимости через прибыль или убыток от финансового инструмента) Итого
тыс. тенге			
Финансовая аренда крупным предприятиям			
- не просроченная	1 342 203	-	4 579 1 346 782
- просроченные на срок 30-89 дней	-		
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	1 342 203	-	4 579 1 346 782
Оценочный резерв под убытки	(2 336)	-	(2 336)
Итого аренда крупным предприятиям	1 339 867	4 579	1 344 446
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса			
- не просроченная	10 113 729	-	55 724 8 864 10 178 517
- просроченные на срок 30-89 дней		258 365	258 365
- просроченные на срок 90-360 дней	-		
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	10 113 729	314 089	8 864 10 436 682
Оценочный резерв под убытки	(17 129)	(23 243)	- (40 372)
Итого аренда малым и средним предприятиям	10 096 600	290 846	8 864 10 396 310
Итого финансовая аренда	11 436 466	290 846	13 444 11 740 756

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

	Стадия 1	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам не	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
	12-месячные кредитные убытки	являющимся кредитно-обесцененными	являющимся кредитно-обесцененными	(встроенный производный финансовый инструмент)	
тыс. тенге					
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	1 143 167	-	114 125	-	1 257 292
- просроченные на срок 30-89 дней	-	455 337	-	157 907	613 244
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	1 143 167	455 337	114 125	157 907	1 870 536
Oценочный резерв под убытки	(2 322)	(1 274)	(1 077)	-	(4 673)
Итого аренда крупным предприятиям	1 140 845	454 063	113 048	157 907	1 865 863
 Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	9 777 470	-	221 787	20 887	10 020 144
- просроченные на срок 30-89 дней	-	2 005 447	-	260 442	2 265 889
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	9 777 470	2 005 447	221 787	281 329	12 286 033
Oценочный резерв под убытки	(30 852)	(43 814)	(5 330)	-	(79 996)
Итого аренда малым и средним предприятиям	9 746 618	1 961 633	216 457	281 329	12 206 037
Итого финансовая аренда	10 887 463	2 415 696	329 505	439 236	14 071 900

Анализ обеспечения

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:

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения оцененного по состоянию на отчетную дату
	балансовая стоимость	
31 декабря 2019 года		
тыс. тенге		
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 6 месяцев:		
Недвижимость	221	221
Транспортные средства	11 220 069	11 220 069
Оборудование	216 176	216 176

Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 6 месяцев	11 436 466	11 436 466
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства		
Оборудование		
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными		
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	290 846	290 846
Оборудование		
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными	290 846	290 846
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 727 312	11 727 312

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 2018 года по типам обеспечения:

	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения оцененного по состоянию на отчетную дату
31 декабря 2018 года	
тыс. тенге	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
балансовая стоимость	
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:	
Недвижимость	40 904
Транспортные средства	10 147 363
Оборудование	699 196
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	10 887 463
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными:	
Транспортные средства	2 401 266
Оборудование	14 430
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными	2 415 696
Аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными:	
Транспортные средства	329 505
Итого аренда по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными	329 505
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	13 632 664

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 грузоподъёмности, грузовые автомобили, комбайны, самосвалы, тракторы, экскаваторы, автопогрузчики, катки и прочее.

Возможность взыскания непрочесанной 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

В течение года закончившегося 31 декабря 2019 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 декабря 2019 года составляет 83 944 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года 240 629 тыс. тенге).

11.Активы для передачи по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2019 года активы подлежащие передаче по договорам финансовой аренды отсутствуют (31 декабря 2018 года отсутствуют).

12.Займы полученные от банков и кредитных компаний.

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты полученные от банков	3 798 845	6 940 172
Кредиты привлеченные от государственных финансовых институтов	5 514 201	3 380 983
Кредиты от иностранных кредитных компаний		1 344 776
Начисленное вознаграждение по гарантиям и аккредитивам	7 449	12 044
Итого займы полученные от банков и кредитных компаний	9 320 495	11 677 975

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 Jýsan Bank»	Тенге	16.65%	2020-2021	3 160 669
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	8.70%	2020-2024	4 975 352
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	Тенге	6.50%	2019-2022	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 Jýsan Bank»- гарантии и аккредитивы		2.77%	2019-2025	7 449
				9 320 495

По состоянию на 31 декабря 2018 года условия погашения и график платежей по займам приведены ниже:

	Валюта	Средняя ставка вознаграждения	Год погашения	Балансовая стоимость тыс. тенге
АО «Цеснабанк»	Тенге	16.63%	2020-2023	6 010 719
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	9.33%	2020-2023	2 073 751
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	Тенге	6.50%	2019-2022	1 307 232
Банк Китая в Казахстане ДБ АО	Тенге	13.00%	2022	929 453
Иностранная кредитная компания	Долл. США	6.04%	2020	782 450
Иностранный банк	Евро	1.60%	2020	562 326
АО «Цеснабанк» - гарантии и аккредитивы		2.72%	2019-2025	12 044
				11 677 975

Концентрация кредитов от банков и кредитных компаний

Кредиторская задолженность ТОО «ТехноЛизинг» состоит из займов от банков и финансовых институтов.

1. Займы от банков представляют собой займы от АО «First Heartland Jýsan Bank», АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» и АО «Евразийский банк» в рамках кредитных линий.
- По состоянию на 31 декабря 2019 года подписано два Генеральных кредитных соглашения с АО «First Heartland Jýsan Bank» на открытие возобновляемых кредитных линий на общую сумму 9,200,000 тыс.тенге. За 12 (двенадцать) месяцев 2019 года была погашена задолженность перед АО «First Heartland Jýsan Bank» на сумму 2 811 523 тыс. тенге.

30.03.2015 года был подписан Договор залога № 120\0021-11/1 прав требования платежей по договорам финансового лизинга, который был предоставлен Компанией в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам займа, гарантиям и аккредитивам, полученным от АО «First Heartland Jýsan Bank» в рамках одной кредитной линии.

15.06.2018 года были подписаны Договоры о залоге техники № 120\0142-18/1, 2, 3, 4, 5, 6, которые Компания предоставила в качестве залогового обеспечения в рамках второй кредитной линии.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имела следующие депозиты:

- в размере 1,000 тыс. тенге, переданный в залог в качестве обеспечения по кредиту, полученному от АО «First Heartland Jysan Bank» (на 31 декабря 2018 года: 1,000 тыс. тенге).
 - В размере 549 000 тыс. тенге в АО ДБ «Сбербанк»,
 - В размере 483 000 тыс. тенге в АО ДБ «Сбербанк»,
 - В размере 1 734 700 тыс. тенге в АО «Евразийский банк».
 - В 2018 году Компания открыла невозобновляемую кредитную линию в АО ДБ «Банк Китая Казахстана» на общую сумму 1,000,000 тыс.тнг., 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 тыс. тенге. Обеспечением исполнения обязательств по кредитной линии являются: гарантия Bank of China Henan Branch, безусловная коммерческая гарантия «Yutong Honkong Limited», залог права требования платежей по договорам финансового лизинга, профинансированных из средств АО ДБ «Банк Китая в Казахстане». В течение 2019 года была погашена задолженность на сумму 312 710 тыс. тенге.
 - 10.10.2019 г. ТОО «ТехноЛизинг» и АО «Евразийский банк» подписали Соглашение о предоставлении кредитной линии № 35/16-666 на сумму 3 млрд тенге, срок кредитной линии – 72 (семьдесят два) месяца, срок траншей – 60 (шестьдесят) месяцев. 13.12.2019г. была произведена первая выдача заемных средств в размере 51 774 тыс. тенге. По состоянию на 31.12.2019г. Компания предоставила предметы лизинга/ технику в качестве залогового обеспечения на сумму 157 471 тыс. тенге (рыночная стоимость).
2. Займы от финансовых институтов представляют собой займы от АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», Deere Credit Inc., АО «Аграрная кредитная корпорация» в рамках кредитных линий.
- За период с января 2017 года по декабрь 2019 года Компания открыла пять кредитных линий в АО «Аграрная кредитная корпорация» на общую сумму 7,600,000 тыс. тенге, выдаваемые отдельными траншами под условия индивидуальных договоров займа. Условием предоставления займа является подтверждение Компанией целевого использования денежных средств на приобретение сельскохозяйственной техники в течение 120 дней после получения займа. Помимо одной кредитной линии 2019 года, выданной без обеспечения, обеспечением по остальным кредитным линиям являются гарантии, выданные АО «First Heartland Jysan Bank», договоры цессии (уступки права требования по договорам финансового лизинга). В течение 2019 года Компанией была погашена задолженность на сумму 1 565 988 тыс. тенге.
 - По состоянию на 31 декабря 2019 г. действуют 4 соглашения о предоставлении кредитной линии с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее - «Даму») на общую сумму 3,500,000 тыс. тенге. В соответствии с соглашениями с Даму, Компания предоставляет финансовый лизинг предприятиям малого и среднего бизнеса на сумму до 150,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения, не превышающей 14%. Займы, предоставленные Даму, были обеспечены гарантиями, выданными АО «First Heartland Jysan Bank». В течение 12 месяцев 2019 года была погашена задолженность перед Даму на сумму 758 340 тыс. тенге.
 - В 2014-2015 гг. Компания получила заем № 8/01606/11260 от АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (далее – «АКА») на общую сумму 3 648 тыс. евро. Заем предоставлен АКА под покрытие экспортно-кредитного агентства Euler Hermes Aktiengesellschaft (Германия), направлен на приобретение сельскохозяйственной техники марки CLAAS и был обеспечен гарантией, выданной АО «First Heartland Jysan Bank». 17 мая 2019 года задолженность перед АКА была полностью досрочно погашена.
 - 2 кредитных соглашения от иностранного финансового института Deere Credit Inc. на общую сумму 4 808 тыс долларов США, обеспеченные резервными аккредитивами и гарантиями, выпущенными АО «First Heartland Jysan Bank» были

досрочно погашены 10 декабря 2019г. За 12 (двенадцать) месяцев 2019 года была погашена задолженность на сумму 1 989 тыс. долларов США.

В 2019 году Компания выпустила необеспеченные купонные облигации. Объем выпуска составляет 2 000 000 тыс. тенге. Номинальная стоимость одной облигации 1000 тенге, ставка купона 14% годовых от номинальной стоимости, срок обращения облигаций 4 года. Облигации включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа». По состоянию на 31 декабря 2019 года размещено 620 579 штук.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

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	(41 420)	
Процентный расход по займам	1 514 932	
Проценты уплаченные	(1 567 570)	
Остаток на 31 декабря 2019 года		9 320 495

тыс. тенге

Обязательства

	Займы полученные от банков и кредитных компаний	
Остаток на 1 января 2018 года		10 036 501
Погашение кредитов	(4 916 377)	
Получение кредитов	6 371 336	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	167 867	
Процентный расход по займам	1 431 715	
Проценты уплаченные	(1 413 067)	
Остаток на 31 декабря 2018 года		11 677 975

13.Арендные платежи полученные авансом.

Арендные платежи полученные авансом по состоянию на 31 декабря 2019 года составляют 860 326 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года 987 734 тыс. тенге).

14.Кредиторская и прочая задолженность.

Наименование	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	654 087	601 228
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	6 104	318 075
Итого	660 191	919 303

15.Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость.

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость составляет 255 530 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 224 770 тыс. тенге).

16.Уставный капитал.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. полностью оплаченный уставный капитал составил 150 тысяч тенге.

На 31 декабря 2019 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 декабря 2019 года величина нераспределенной прибыли Товарищества включая прибыль за отчетный период составила 3 494 265 тысяч тенге. Дивиденды объявленные и выплаченные на 31 декабря 2019 год составили 47 140 тыс. тенге.

17.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 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 управляет 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 2019 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты							
-	-	-	-	-	-	244 135	244 135
Счета и депозиты в банках	-	-	-	-	-	2 982 503	2 982 503
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	493 230	527 696	4 114 418	6 605 212	200		11 740 756
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	13 765	13 765
493 230	527 696	4 114 418	6 605 212		200	3 240 403	14 981 159
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы полученные от банков и кредитных компаний							
Кредиторская и прочая задолженность	264 542	610 102	2 832 164	5 613 687			9 320 495
-	-	-	-	-	-	654 087	654 087
264 542	610 102	2 832 164	5 613 687			654 087	9 974 582
228 688	(82 406)	1 282 254	991 525		200	2 586 316	5 006 577

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							
-	-	-	-	-	-	1 169 496	1 169 496
Счета и депозиты в банках	-	-	-	-	-	989 659	989 659
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 528 516	529 818	4 986 150	7 027 416			14 071 900
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	3 106	3 106
1 528 516	529 818	4 986 150	7 027 416		-	2 162 261	16 234 161
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы полученные от банков и кредитных компаний							
Кредиторская и прочая задолженность	404 116	596 694	1 478 301	8 982 096	216 768		11 677 975
-	-	-	-	-	-	601 228	601 228
404 116	596 694	1 478 301	8 982 096	216 768	-	601 228	12 279 203
1 124 400	(66 876)	3 507 849	(1 954 680)	(216 768)	1 561 033	3 954 958	

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 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 год		31 декабря 2018 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	3 753	3 753	14 552	14 552
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(3 753)	(3 753)	(14 552)	(14 552)

(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 24.

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 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 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.

	2019 год		2018 год	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2018 г.: 20%)	17 744	17 744	(7 340)	(7 340)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге (2018 г.: 5%)	(4 436)	(4 436)	31 121	31 121
20% рост курса евро по отношению к тенге (2018 г.: 20%)	26 192	26 192	(116 823)	(116 823)
5% снижение курса евро по отношению к тенге (2018 г.: 5%)	(6 548)	(6 548)	36 455	36 455

(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 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	244 135	1 169 137
Счета и депозиты в банках	2 982 503	989 659
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 740 756	14 071 900
Прочие финансовые активы	13 765	3 106
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в отчете о финансовом положении	14 981 159	16 233 802

(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 декабря 2019 года.

тыс. тенге	До востре- бования					Суммар- ная величина выбытия		Балансо-денежных средств	стоимость
	и менее 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		
Кредиторская и прочая задолженность		1 006		653 081			654 087	654 087	
Итого непроизводных финансовых обязательств	101 356	299 219	1 428 697	3 437 660	6 370 374	11 637 305	9 974 582		

Забалансовые обязательства	192 314	122 936	-	315 250	-
----------------------------	---------	---------	---	---------	---

В следующей таблице представлен анализ сумм финансовых обязательств в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года.

тыс. тенге	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 Месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммар- ная величина выбытия денежных средств		Балансо- вая стоимость
						выбытия	денежных средств	
Непроизводные финансовые обязательства								
Займы полученные от банков и кредитных компаний	276 438	239 276	920 687	2 294 588	11 724 269	15 455 258	11 677 975	
Кредиторская и прочая задолженность	398 650	520 653	-	-	-	919 303	919 303	
Итого непроизводных финансовых обязательств	675 088	759 929	920 687	2 294 588	11 724 269	16 374 561	12 597 278	
Забалансовые обязательства	-	70 359	245 756	-	-	316 115	-	

18. 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 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сумма согласно договору Обязательства по предоставлению финансовой аренды	315 250	316 115

19. Условные обязательства.

(a) 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 нанесенным 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.

(6) 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.

20. 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 декабря 2019 год	31 декабря 2018 год
Собственники	52 004	28 483

Указанные суммы включают денежные вознаграждения Собственникам.

(б) Операции с участием прочих связанных сторон и остатки по расчетам

Прочие связанные стороны включали в себя компанию ТОО «ТехноФактор», которая вплоть до 24.09.2019 года находилась под контролем собственника – Ниязбековой Жанар (100%). 24.09.2019 года доля участия в уставном капитале ТОО «ТехноЦентр» реализована Ниязбековой Жанар Амангелдыевной в размере 100 (сто) % третьему лицу.

21. 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 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированн ой стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	244 135	244 135	244 135
Счета и депозиты в банках	-	2 982 503	2 982 503	2 982 503
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13 444	11 727 312	11 740 756	10 933 427
Прочие финансовые активы	-	13 765	13 765	13 765
	13 444	14 967 715	14 981 159	14 173 830
Займы полученные от банков и кредитных компаний	-	9 320 495	9 320 495	8 934 145
Кредиторская и прочая задолженность	-	654 087	654 087	654 087
	-	9 974 582	9 974 582	9 588 232

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 амортизированн ой стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 169 496	1 169 496	1 169 496
Счета и депозиты в банках	-	989 659	989 659	989 659
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	439 236	13 632 664	14 071 900	12 846 732
Прочие финансовые активы	-	3 106	3 106	3 106
	439 236	15 794 925	16 234 161	15 008 993
Займы полученные от банков и кредитных компаний	-	11 677 975	11 677 975	11 193 000
Кредиторская и прочая задолженность	-	919 303	919 303	919 303
	-	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 осуществляющейся 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 отражающей 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 учитывая существенность данных используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (некорректированные) 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 приведет 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 таблице далее приведет 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.

	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Встроенные производные финансовые инструменты	439 236	439 236
	439 236	439 236

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 декабря 2019 год	31 декабря 2018 год
Остаток на 1 января	439 236	422 256
Итого прибылей или убытков отражаемых в составе прибыли или убытка	(25 603)	234 263
Расчетные операции	(400 189)	(217 283)
Остаток на 31 декабря 2019 года	13 444	439 236

Прибыли или убытки включенные в состав прибыли или убытка за период на 31 декабря 2019 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 декабря 2019год	31 декабря 2018 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	(25 603)	234 263

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных используемых на 31 декабря 2019 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	Анализ чувствительности		
			Диапазон оценок (средневзвешенных) для существенных ненаблюдаемых данных	ненаблюдаемых данных	ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	13 444	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюта	Долл. США: 4.31% Евро: 6.14%	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 2018 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Анализ чувствительности		
			Диапазон оценок (средневзвешенных) для существенных ненаблюдаемых данных	ненаблюдаемых данных	ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	439 236	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюта	Долл. США: 8.36% Евро: 10.38%	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 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Встроенный производный финансовый инструмент	(242)	(95)	-	-
Итого	(242)	(95)	-	-

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	15 832	(14 274)	-	-
Итого	15 832	(14 274)	-	-

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 декабря 2019 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 декабря 2019 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Активы	Итого	
		справедливой стоимости Уровень 2	Итого балансовой стоимости
	Денежные средства и их эквиваленты	244 135	244 135
	Счета и депозиты в банках	2 982 503	2 982 503
	Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)	10 919 983	11 727 312
	Прочие финансовые активы	13 765	13 765
	Обязательства		
	Займы полученные от банков и кредитных компаний	8 934 145	9 320 495
	Кредиторская и прочая задолженность	654 087	654 087

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	Итого справедливой стоимости Уровень 2	Итого балансовой стоимости
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 169 496	1 169 496
Счета и депозиты в банках	989 659	989 659
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)	12 407 496	13 632 661
Прочие финансовые активы	3 106	3 106
Обязательства		
Займы полученные от банков и кредитных компаний	11 193 000	11 677 975
Кредиторская и прочая задолженность	919 303	919 303

22. Средние и эффективные ставки вознаграждения.

Ниже следующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2019 год		2018 год	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграж- дения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграж- дения
Процентные активы				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	11 746 756	5.5%-32.08%	14 071 900	5.5%-32.08%
Процентные обязательства				
Займы полученные от банков и кредитных компаний				
<i>Займы</i>				
- в тенге	9 340 052	2.5%-18.0%	10 333 200	2.5%-18.0%
- в долларах США	443	3%	782 450	5.9%-6.25%
- в евро			562 325	1.60%

23. Анализ сроков погашения активов и обязательств.

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

тыс. тенге	Активы	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	Продолжен- ные	Итого
	Денежные средства и их эквиваленты	244 135	-	-	-	-	-	-	244 135
	Счета и депозиты в банках	214 388	2 764 115	-	4 000	-	-	-	2 982 503
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	151 482	259 680	4 642 113	6 605 213	200	-	82 068	11 740 756
	Авансы уплаченные поставщикам оборудования по договорам	29 726	35 221	18 997	-	-	-	-	83 944
	Финансовой аренды	-	-	-	-	-	-	-	-
	Активы для передачи по договорам	-	-	-	-	-	-	-	-
	Финансовой аренды	-	-	-	-	-	-	-	-
	Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	31 624	-	31 624
	Текущие налоговые активы	-	-	-	-	-	11 485	-	11 485
	Отложенные налоговые активы	12 132	-	32 792	-	52 906	-	88 930	-
	Прочие активы	651 863	3 059 016	4 693 902	6 662 119	200	132 039	82 068	15 281 207
	Обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
	Займы полученные от банков и кредитных компаний	74 386	190 156	3 442 266	5 613 687	-	-	-	9 320 495
	Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	8 447	620 579	-	-	-	629 026
	Арендные платежи полученные авансом	283 085	25 619	280 110	271 512	-	-	-	860 326
	Кредиторская и прочая задолженность на добавленную стоимость	7 110	-	653 081	-	-	-	-	660 191
	Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость	255 530	-	-	-	-	-	-	255 530
	Прочие обязательства	5 634	-	-	55 590	-	-	-	61 224
	Итого обязательств	625 745	215 775	4 383 904	6 561 368	-	-	-	11 786 792
	Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года	26 118	2 843 241	309 998	100 751	200	132 039	82 068	3 494 415

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 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
						Без срока погашения	Просрочен- ные		
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	1 1694 96	-	-	-	-	-	-	-	1 169 496
Счета и депозиты в банках	988 659	-	-	1 000	-	-	-	-	989 659
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	141 275	195 562	5 668 560	7 009 505	-	-	-	1 056 998	14 071 900
Авансы уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	230	10 386	230 013	-	-	-	-	-	240 629
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	23 980	-	-	23 980
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	-	6 195	-	-	6 195
Прочие активы	282 513	-	-	-	-	60 885	-	-	343 398
Всего активов	2 582 173	205 948	5 898 573	7 010 505	-	91 060	1 056 998	16 845 257	
Обязательства									
Займы полученные от банков и кредитных компаний	259 253	144 863	2 074 995	8 982 096	216 768	-	-	-	11 677 975
Арендные платежи полученные авансом	179 366	87 272	560 880	160 216	-	-	-	-	987 734
Кредиторская и прочая задолженность	398650	520653	-	-	-	-	-	-	919 303
Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость	224 770	-	-	-	-	-	-	-	224 770
Прочие обязательства	4 492	-	-	-	-	-	-	-	4 492
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	15 279	-	-	-	-	15 279
Итого обязательств	1 066 531	752 788	2 635 875	9 157 591	216 768	-	-	-	13 829 553
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 515 642	(546 840)	3 262 698	(2 147 086)	(216 768)	91 060	1 056 998	3 015 704	

24. Анализ активов и обязательств в разрезе валют.

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	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	93 443*	675 021	768 464
Обязательства			
Займы полученные от банков и кредитных компаний	(443)		(443)
Кредиторская и прочая задолженность		(653 081)	(653 081)
Чистая позиция	110 901	76 898	187 799

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Долл. США	Евро	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 425	171 612	176 037
Прочие активы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	732 149	181 223	913 372
Обязательства			
Займы полученные от банков и кредитных компаний	(782 450)	(562 325)	(1 344 775)
Кредиторская и прочая задолженность	-	(520 654)	(520 654)
Чистая позиция	(45 876)	(730 144)	(776 020)

* 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.

