



ТОО «ТехноЛизинг»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 8

Отчет о финансовом положении 9

Отчет о движении денежных средств 10 -11

Отчет об изменениях в собственном капитале 12

Примечания к финансовой отчетности 13-71



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Директору ТОО «ТехноЛизинг»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «ТехноЛизинг» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по дебиторской задолженности по финансовой аренде

См. Примечания 4 и 11 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Дебиторская задолженность по финансовой аренде составляет более 84% активов и представлена за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям. Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам: - своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к дебиторской задолженности по финансовой аренде (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9); - Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD);	Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9. Для анализа достаточности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее: — Мы провели тестирование дизайна и операционной эффективности контролей в отношении распределения дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям кредитного риска. — По выборке дебиторской задолженности по финансовой аренде мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD и LGD. — В отношении выборки дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой потенциальное изменение оценки ОКУ могло иметь значительное влияние на финансовую отчетность, мы протестировали правильность определения Компанией стадий посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Компанией. Мы также рассмотрели распределение дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям кредитного риска для договоров аренды, которые были пересмотрены вследствие влияния вспышки COVID-19. Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.

- Прогноз ожидаемых денежных потоков для дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной. Существует повышенный риск существенного искажения ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату из-за возросшей неопределенности, связанной с суждениями и оценками в результате COVID-19. Вследствие существенности объемов дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.	
Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность	

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Урдаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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

28 апреля 2021 года

тыс. тенге	Примечание	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	201,272	35,052
Прочие процентные доходы	5	2,210,641	2,318,199
Процентные расходы	5	(1,323,857)	(1,546,154)
Чистый процентный доход		1,088,056	807,097
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23(6)	9,748	(25,603)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой		(20,122)	51,619
Прочие доходы	6	445,418	303,993
Операционный доход		1,523,100	1,137,106
Восстановление кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочим финансовым активам	10, 11	6,345	41,540
Операционные и административные расходы	7	(901,150)	(701,287)
Прибыль до налогообложения		628,295	477,359
(Расход)/экономия по подоходному налогу	8	(17,007)	48,071
Прибыль и общий совокупный доход за год		611,288	525,430

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2021 года и от имени руководства ее подписали:

Ниязбекова Ж.А.
Генеральный директор



Каппасова Г.Н.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 71, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	254,493	244,135
Счета и депозиты в банках	10	2,088,596	2,991,290
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	15,117,983	11,740,756
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды		376,029	83,944
Активы для передачи по договорам финансовой аренды		3,056	-
Основные средства и нематериальные активы		53,435	31,624
Отложенный налоговый актив	8	15,785	32,792
Текущие налоговые активы		25,299	11,485
Прочие активы	12	93,289	109,989
Итого активов		18,027,965	15,246,015
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы, полученные от банков и кредитных компаний	13	9,528,351	9,320,495
Арендные платежи, полученные авансом		1,152,518	860,326
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	421,558	660,191
Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость		311,134	255,530
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	2,422,603	594,256
Прочие обязательства		86,519	61,223
Итого обязательств		13,922,683	11,752,021
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	150	150
Нераспределенная прибыль		4,105,132	3,493,844
Итого собственного капитала		4,105,282	3,493,994
Итого собственного капитала и обязательств		18,027,965	15,246,015

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 71, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	611,288	525,430
<i>Корректировки:</i>		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(201,272)	(35,052)
Прочие процентные доходы	(2,210,641)	(2,318,199)
Процентные расходы	1,323,857	1,546,154
Чистая (прибыль)/убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(9,748)	25,603
Восстановление убытка от обесценения долговых финансовых активов	(6,345)	(41,540)
Расходы на износ и амортизацию	24,455	17,385
Нереализованный расход/(доход) от операций с иностранной валютой	83,521	(26,900)
Расход/(экономия) по подоходному налогу	17,007	(48,071)
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(367,878)	(355,190)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	980,554	(1,976,697)
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	(3,056)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(3,219,651)	2,198,381
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	(376,029)	(83,944)
Прочие активы	4,351	250,849
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Арендные платежи, полученные авансом	292,474	(127,059)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(225,526)	(9,395)
Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость	55,604	30,760
Прочие обязательства	33,490	1,141
Использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения	(2,825,667)	(71,154)
Вознаграждение полученное	2,178,757	2,471,727
Вознаграждение уплаченное	(1,261,858)	(1,567,570)
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности	(1,908,768)	833,003

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 71, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выбытие основных средств и нематериальных активов	-	110
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(33,568)	(15,616)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(33,568)	(15,506)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашение займов, полученных от банков и кредитных компаний	(5,951,374)	(6,767,877)
Поступление займов от банков и кредитных компаний	6,174,131	4,504,455
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	1,759,078	584,945
Платежи по обязательствам по аренде	(15,823)	(13,500)
Выплата дивидендов	-	(47,140)
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности	1,966,012	(1,739,117)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	23,676	(921,620)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	244,135	1,169,496
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(13,318)	(3,741)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 9)	254,493	244,135

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 71, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределен- ная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2019 года	150	3,015,554	3,015,704
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	525,430	525,430
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала			
Дивиденды собственникам (Примечание 16(б))	-	(47,140)	(47,140)
Остаток на 31 декабря 2019 года	150	3,493,844	3,493,994
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	611,288	611,288
Остаток на 31 декабря 2020 года	150	4,105,132	4,105,282

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 71, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Казахстан, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Дополнительно, первые месяцы 2020 года были обусловлены значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой коронавируса. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции (COVID-19) приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, в целях защиты жизни и здоровья граждан было принято решение, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, ввести чрезвычайное положение на всей территории Республики Казахстан в период с 16 марта 2020 года по 12 мая 2020 года. В течение периода чрезвычайного положения местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Казахстан, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в государственный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

В рамках исполнения Приказа Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 26 марта 2020 года № 167 «Об утверждении Порядка приостановления выплат сумм основного долга и вознаграждения по займам населения, малого и среднего бизнеса, пострадавших в результате введения чрезвычайного положения», Компанией по обращениям клиентов были предоставлены отсрочки по погашению задолженности на период чрезвычайного положения. Данные отсрочки не привели к существенной модификации дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Для поддержания непрерывности деятельности Компания продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Компании. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

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

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Туран, 11, ВП-1. Компания имеет представительства в нескольких городах Казахстана: в Алматы, Павлодаре, Костанае, Караганде, Петропавловске, Усть-Каменогорске и Кызылорде. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций в следующих отраслях: дорожное строительство, сельское хозяйство и транспорт. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 5 лет) лизинговых проектов. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

На 31 декабря 2020 года Компания полностью принадлежит госпоже Ниязбековой Ж.А. (владеет 100% долей участия). Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 22.

По состоянию на 31 декабря 2020 года количество работников в Компании составило 52 человек (31 декабря 2019 года: 56 человек).

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

(б) Использование оценок и суждений

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и в любых последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Суждения

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

- Установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ – Примечания 4 и 11;
- в части финансовых активов и обязательств: справедливая стоимость и учетные классификации – Примечание 23.

(в) Принципы оценки финансовых показателей

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

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

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

3 Основные положения учетной политики**(а) Процентные доходы и расходы*****Эффективная ставка вознаграждения***

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

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок. Эффективная процентная ставка также пересматривается для отражения корректировок, связанных с хеджированием справедливой стоимости, на дату начала амортизации соответствующей корректировки.

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

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

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

Представление информации

Статья «процентные доходы от дебиторской задолженности по финансовой аренде» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

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

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором); и
- частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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

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

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

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

Реклассификация

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

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

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

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

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

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

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

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

(iv) Обесценение

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ОКУ

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

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

Реструктурированные финансовые активы

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 4).

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

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

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

Представление резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

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

- *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:* как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

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

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

Списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

(в) Встроенные производные инструменты

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

- основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9;

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

(г) Операции в иностранной валюте

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

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(д) Денежные средства и их эквиваленты

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

(е) Аренда

На дату начала отношений по соглашению Компания определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит ли элемент аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

(и) Компания как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая, по существу, фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «прочие активы», а обязательства по аренде – в составе статьи «прочие обязательства» в отчете о финансовом положении.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(ii) Компания как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

В случаях, когда Компания является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Компания проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Компания рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Компания является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Компания определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Компания применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Компания применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Компания регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Компания признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

(ж) Изъятые активы

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

Чистая цена продажи – это предполагаемая цена продажи в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(з) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

(ii) Амортизация

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

компьютеры	от 3 до 5 лет;
офисная мебель и принадлежности	10 лет;
транспортные средства	5 лет;
прочие	от 3 до 5 лет.

(и) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов составляют 5 лет.

(к) Нефинансовые активы

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

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(л) Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Компания получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, Генеральным директором, при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы сосредоточены в основном на территории Республики Казахстан, и большая часть доходов и чистой прибыли получена в результате осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней.

(м) Резервы

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

(н) Условные обязательства кредитного характера

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

(о) Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском уставного капитала, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(п) Налогообложение

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

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших или, по существу, введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

Поправки Фазы 2 обеспечивают практическое освобождение от некоторых требований стандартов. Эти освобождения относятся к модификации финансовых инструментов, договоров аренды или хеджирования, когда базовая процентная ставка в контракте заменяется новой альтернативной базовой ставкой. Когда основа для определения денежных потоков предусмотренных договором по финансовому инструменту изменяется как прямое следствие реформы базовых процентных ставок и осуществляется на экономически эквивалентной основе, поправки к Фазе 2 предоставляют практическое средство для обновления эффективной процентной ставки финансового инструмента до применения существующих требований в стандартах. Поправки также предусматривают исключение для использования пересмотренной ставки дисконтирования, которая отражает изменение процентной ставки при переоценке обязательства по аренде из-за модификации договора аренды, которая требуется в результате реформы базовых процентных ставок. Поправки к Фазе 2 предоставляют ряд освобождений от определенных требований к учету хеджирования, когда изменение, требуемое реформой базовых процентных ставок, происходит в отношении объекта хеджирования и/или инструмента хеджирования, и, следовательно, отношения хеджирования могут продолжаться без каких-либо перерывов.

Прочие стандарты

Следующие новые стандарты и поправки к ним, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Группы:

- *Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).*
- *Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).*
- *Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37).*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*
- *Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).*

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 17.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

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

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

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

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

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

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

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

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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

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

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

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

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

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

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

Компания осуществит проверку эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска путем регулярных проверок с тем, чтобы убедиться в нижеследующем:

- критерии способны выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как позиция, подверженная кредитному риску, окажется в дефолте;
- среднее время между выявлением значительного повышения кредитного риска и дефолта представляется разумным;
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску между стадиями.

Определение понятия «дефолт»

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

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

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

- количественные— например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Компании; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Компании и полученных из внешних источников.

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

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение при оценке прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на внешней информации.

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

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

В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП и изменение уровня безработицы.

Прогнозируемые соотношения ключевого показателя и величин дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных рейтинговых агентств за последние 5 лет.

Модифицированные финансовые активы

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

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

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

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

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

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения и изменение ограничительных условий договора (ковантов).

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

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

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

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Компанией, и других исторических данных. Их необходимо скорректировать с учетом прогнозной информации.

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются отдельно для каждой группы финансовых активов (дебиторская задолженность по финансовой аренде) с применением метода коэффициентов перехода (цепи Маркова) к группам финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска. С помощью матриц миграции, основанных на исторических данных, определяется вероятность перехода сегмента кредитного портфеля из одной стадии просрочки в стадию 3 (дефолт). Глубина исторических данных должна составлять не менее 60 периодов. Корректировка усредненной матрицы переходов с учетом макроэкономических факторов осуществляется путем расчета прогнозных макроэкономических факторов методом регрессионного анализа и отражением их влияния на показатели PD «на момент времени». Макроэкономическим фактором является уровень безработицы.

Источником для построения расчетов с учетом макроэкономических факторов является официальные статистические данные (официальные сайты регуляторного органа, статистических органов Республики Казахстан). Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску.

Компания оценивает показатели LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде на основании соотношения между суммой задолженности и стоимостью залога, стоимостью предмета лизинга (показатель LTV). Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев, рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве ставки дисконтирования.

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

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

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины EAD, и ее возможных изменений, допустимых по договору, включая амортизацию дисконтов и премий. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

При условии использования 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору, в течение которого она подвержена кредитному риску.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- отрасль экономики;
- сроки и периодичность выплат по договорам финансовой аренды.

Необходимо проведение регулярной оценки на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

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

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	254,493	Статистика дефолтов S&P	70%; 0%, если контрагентом выступает правительство Республики Казахстан
Счета и депозиты в банках	2,088,596		

Оценочный резерв под убытки

В следующих таблицах показаны изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2020 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки ECL	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
тыс. тенге				
Счета и депозиты в банках				
Величина резерва на начало года	422	-	-	422
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(103)	-	-	(103)
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	319	-	-	319

В следующих таблицах показаны сверки остатков оценочного резерва под убытки на начало и на конец периода по классам финансовых инструментов за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года.

	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого
тыс. тенге				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	19,296	169	23,242	42,707
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	(880)	880	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	4,909	-	-	4,909
Финансовые активы, признание которых было прекращено*	(10,935)	(169)	(47)	(11,151)
Остаток на 31 декабря	12,390	880	23,195	36,465

*Включают платежи по графику и досрочное погашение.

В следующих таблицах показаны сверки остатков оценочного резерва под убытки на начало и на конец периода по классам финансовых инструментов за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года.

	31 декабря 2019 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки ECL	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого
тыс. тенге				
Счета и депозиты в банках				
Величина резерва на начало года	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	422	-	-	422
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	422	-	-	422

*Включают платежи по графику и досрочное погашение.

31 декабря 2019 года				
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	33,174	45,088	6,407	84,669
Перевод в Стадию 1	2,377	(2,377)	-	-
Перевод в Стадию 2	-	186	(186)	-
Перевод в Стадию 3	-	(28,563)	28,563	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(8,969)	(17)	(5,321)	(14,307)
Финансовые активы, признание которых было прекращено*	(7,286)	(14,148)	(6,221)	(27,655)
Остаток на 31 декабря	19,296	169	23,242	42,707

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, дебиторской задолженности по финансовой аренде, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2020 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	31 декабря 2020 года			Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	54,107	-	-	54,107
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	177,529	-	-	177,529
- с кредитным рейтингом от B- до B+	22,275	-	-	22,275
	253,911	-	-	253,911
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	253,911	-	-	253,911
<i>Счета и депозиты в банках</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,785,637	-	-	1,785,637
- с кредитным рейтингом от B- до B+	303,278	-	-	303,278
	2,088,915	-	-	2,088,915
Оценочный резерв под убытки	(319)	-	-	(319)
Итого счетов и депозитов в банке	2,088,596	-	-	2,088,596

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2020 года.

	31 декабря 2020 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный инструмент)	
тыс. тенге					
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
- непросроченная	14,850,880	21,382	12,059	-	14,884,321
- просроченная на срок 30-89 дней	-	163,122	93,485	-	256,607
- просроченная на срок 90-360 дней	-	-	13,520	-	13,520
	14,850,880	184,504	119,064	-	15,154,448
Оценочный резерв под убытки	(12,390)	(880)	(23,195)	-	(36,465)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	14,838,490	183,624	95,869	-	15,117,983
Итого финансовых активов	17,193,706	184,504	119,064	-	17,497,274
Итого оценочного резерва под убытки	(12,709)	(880)	(23,195)	-	(36,784)
Итого балансовой стоимости	17,180,997	183,624	95,869	-	17,460,490

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, дебиторской задолженности по финансовой аренде, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2019 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	31 декабря 2019 года			Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	176,935	-	-	176,935
- с кредитным рейтингом от B- до B+	6,847	-	-	6,847
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	59,953	-	-	59,953
	243,735	-	-	243,735
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	243,735	-	-	243,735
Счета и депозиты в банках				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,207,771	-	-	1,207,771
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,783,941	-	-	1,783,941
	2,991,712	-	-	2,991,712
Оценочный резерв под убытки	(422)	-	-	(422)
Итого счетов и депозитов в банке	2,991,290	-	-	2,991,290

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге	31 декабря 2019 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный инструмент)	
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
- непросроченная	11,443,386	12,544	55,724	13,444	11,525,098
- просроченная на срок 30-89 дней	-	-	258,365	-	258,365
- просроченная на срок 90-360 дней	-	-	-	-	-
	11,443,386	12,544	314,089	13,444	11,783,463
Оценочный резерв под убытки	(19,296)	(169)	(23,242)	-	(42,707)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	11,424,090	12,375	290,847	13,444	11,740,756
Итого финансовых активов	14,678,833	12,544	314,089	13,444	15,018,910
Итого оценочного резерва под убытки	(19,718)	(169)	(23,242)	-	(43,129)
Итого балансовой стоимости	14,659,115	12,375	290,847	13,444	14,975,781

5 Чистый процентный доход

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной ставки вознаграждения		
Счета и депозиты в банках	91,571	30,224
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	109,701	4,828
	201,272	35,052
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,210,641	2,318,199
	2,210,641	2,318,199
Процентные расходы		
Займы, предоставленные банками и кредитными организациями	(1,045,020)	(1,530,182)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(271,208)	(9,311)
Обязательство по аренде	(7,629)	(6,661)
	(1,323,857)	(1,546,154)
	1,088,056	807,097

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, включена сумма в размере 25,121 тысяч тенге (2019 год: 94,387 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

6 Прочие доходы

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Вознаграждение за консультационные услуги	425,545	260,901
Штрафы	12,278	31,973
Возмещение расходов	4,590	3,937
Агентские комиссии	2,804	2,714
Прочие	201	4,468
	445,418	303,993

(а) Потоки выручки

Компания получает выручку в основном от агентского вознаграждения за консультационные услуги и поиск клиентов для партнеров Компании. Партнерами по рамочным договорам выступают компании, реализующие технику, машины и оборудование, в том числе посредством использования инвестиционных механизмов, таких как финансовый лизинг.

Компания заключает рамочные соглашения с компаниями-партнерами, в рамках которых Компания обязуется осуществлять поиск клиентов, консультировать клиентов по вопросам приобретения товаров через различные механизмы финансирования, включая финансовый лизинг. Партнер выплачивает Компании вознаграждение в зависимости от объема оказанных услуг, основанное на количестве и стоимости реализованной техники. Вознаграждение устанавливается в каждом отдельном случае индивидуально по соглашению сторон и фиксируется в акте оказанных услуг.

Вся выручка признается в определенный момент времени (в момент продажи товара партнера и согласования акта выполненных работ). Акты выполненных работ согласовываются на ежемесячной основе.

(б) Остатки по договору

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года, договора на оказания консультационных услуг были полностью исполнены. Соответственно, выручка по данным договорам была признана полностью и остатки по договорам с данными контрагентами не имеются.

(в) Обязанности к исполнению и политика в отношении признания выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку, когда она передает контроль над услугой покупателю.

Далее приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки по консультационным услугам.

Компания определила, что контроль над услугой переходит покупателю в момент выполнения обязанности к исполнению и признает выручку по данным договорам в момент выполнения обязанностей к исполнению.

Компания осуществляет выставление счетов в момент выполнения обязанности к исполнению. Счета выставляются в соответствии с условиями договора (не позднее 25 числа каждого месяца) и, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней.

7 Операционные и административные расходы

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и налоги по заработной плате	677,800	507,106
Профессиональные услуги	95,514	63,341
Транспортные услуги и услуги по уборке	34,203	21,314
Износ и амортизация	24,455	17,385
Банковские услуги	15,807	28,385
Представительские расходы	13,613	4,291
Налоги, отличные от подоходного налога	8,197	7,940
Расходы по аренде	6,900	15,531
Расходы на бензин	4,204	4,867
Членские взносы	4,086	6,446
Услуги связи	2,181	2,368
Командировочные расходы	1,895	5,824
Канцелярские товары	1,664	2,125
Почтовые услуги	1,600	1,379
Ремонт и эксплуатация	1,108	2,119
Коммунальные услуги	551	1,274
Реклама	84	393
Прочие	7,288	9,199
	901,150	701,287

8 Расход/(экономия) по подоходному налогу

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

тыс. тенге	2020 г.	%	2019 г.	%
Прибыль до налогообложения	628,295	100.0	477,359	100.0
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	125,659	20.0	95,472	20.0
Налоговый эффект невычитаемых расходов	1,823	0.3	(5,891)	(1.2)
Налоговый эффект необлагаемого налогом дохода по финансовой аренде	(110,475)	(17.6)	(102,436)	(21.5)
Не признанный ранее актив от дебиторской задолженности по аренде	-	-	(35,216)	(7.4)
	17,007	2.7	(48,071)	(10.1)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года и чистых отложенных налоговых обязательств о состоянии на 31 декабря 2019 года.

Изменение величины временных разниц в течение 2020 и 2019 годов может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Признаны в составе		
	1 января 2020 года	прибыли или убытка	31 декабря 2020 года
Основные средства и нематериальные активы	284	(1,716)	(1,432)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20,751	(14,816)	5,935
Прочие активы	(10,581)	1,102	(9,479)
Прочие обязательства (обязательство по аренде)	10,581	(1,102)	9,479
Встроенный производный инструмент	(2,689)	2,689	-
Вознаграждение к уплате по займам от банков и кредитных компаний	14,446	(3,164)	11,282
Чистые отложенные налоговые активы	32,792	(17,007)	15,785

тыс. тенге	Признаны в составе			
	1 января 2019 года	МСФО (IFRS) 16	прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Основные средства и нематериальные активы	617	-	(333)	284
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	52,940	-	(32,189)	20,751
Прочие активы	-	(11,376)	795	(10,581)
Прочие обязательства (обязательство по аренде)	-	11,376	(795)	10,581
Встроенный производный инструмент	(87,847)	-	85,158	(2,689)
Вознаграждение к уплате по займам от банков и кредитных компаний	19,011	-	(4,565)	14,446
Чистое отложенное налоговое (обязательство)/активы	(15,279)	-	48,071	32,792

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.

9 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец финансового года, согласно отчету о движении денежных средств, включают следующие статьи:

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	54,107	-
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	177,529	176,935
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	22,275	6,847
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	59,953
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	253,911	243,735
Денежные средства в кассе и карточный счет	582	400
	254,493	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 относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска. Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску раскрыта в Примечании 17.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года Компания не имеет остатков в банках, сумма на счетах и депозитах, в которых превышает 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет ноль тенге (31 декабря 2019 года: ноль тенге).

10 Счета и депозиты в банках

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней) – с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	1,538,818	1,032,415
Счета и депозиты в банках (со сроком погашения свыше 90 дней) – с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	287,800	1,744,909
Остатки на текущих банковских счетах, ограниченные в использовании аккредитивами – с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	246,819	175,356
Остатки на текущих банковских счетах, ограниченные в использовании аккредитивами – с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	15,478	39,032
	2,088,915	2,991,712
Оценочный резерв под убытки	(319)	(422)
	2,088,596	2,991,290

По состоянию на 31 декабря 2020 и 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 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.

Все счета и депозиты в банках относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска.

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску раскрыта в Примечании 17.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании 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 указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 1,617,770 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 2,776,214 тысяч тенге).

11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Менее 1 года	7,708,906	6,783,877
От 1 года до 2 лет	5,555,712	4,382,030
От 2 до 3 лет	4,019,602	2,343,239
От 3 до 4 лет	1,337,019	1,158,155
От 4 до 5 лет	183,785	192,116
Более 5 лет	40,441	212
Минимальные арендные платежи	18,845,465	14,859,629
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(1,775,754)	(1,622,320)
От 1 года до 5 лет	(1,911,851)	(1,467,279)
Более 5 лет	(3,412)	(11)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(3,691,017)	(3,089,610)
Оценочный резерв под убытки	(36,465)	(42,707)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	15,117,983	11,727,312
Встроенный производный инструмент	-	13,444
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15,117,983	11,740,756

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	1,149,759	1,342,204
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	14,004,689	10,427,815
Оценочный резерв под убытки	(36,465)	(42,707)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	15,117,983	11,727,312
Встроенный производный финансовый инструмент	-	13,444
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15,117,983	11,740,756

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под убытки по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на начало года	42,707	84,669
Чистое расформирование резерва под убытки за год	(6,242)	(41,962)
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на конец года	36,465	42,707

По состоянию на 31 декабря 2020 года согласно договоров залога №18206, №18206/1 и №20201 права требования платежей по договорам финансового лизинга на общую сумму 1,882,150 тысяч тенге (в 2019 году: 1,169,563 тысячи тенге) были представлены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 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 10,344,824 тысяч тенге (в 2019 году: 6,844,803 тысяч тенге) были представлены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО «Аграрная кредитная корпорация» (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2020 года согласно договора залога №120\0021-11/1 права требования платежей по договорам финансового лизинга на общую сумму 915,819 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 2,280,915 тысяч тенге (в 2019 году: 2,727,251 тысяч тенге) были представлены в качестве обеспечения по кредитам, гарантиям и аккредитивам, полученным от АО «First Heartland Jysan Bank» (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2020 года согласно договоров 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, №35/1-18226, №35/1-18227, 35/1-18264, 35/1-18263, 35/1-18283, 35/1-18278, 35/1-18279, 35/1-18281, 35/1-18284, 35/1-18280, 35/1-18282, 35/1-18329, 35/1-18328, 35/1-18327, 35/1-18326, 35/1-18325, 35/1-18324, 35/1-18356, 35/1-18358, 35/1-18357 предметы лизинга (дорожно-строительная техника) на общую сумму 1,348,073 тысячи тенге (в 2019 году: 157,471 тысячи тенге) были предоставлены в качестве обеспечения по кредитам, полученным от АО «Евразийский банк» (Примечание 13).

Встроенные производные финансовые инструменты

В течение 2020 года договоры финансовой аренды, в которых платежи финансовой аренды частично привязаны к повышению курса доллара США по отношению к тенге, были оплачены (31 декабря 2019 года: платежи финансовой аренды в размере 91,086 тысяч тенге частично привязаны 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 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 тысяч 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 1.54% до 1.59% для доллара США и от 9.81% до 10.02% 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 увеличится на 334 тысяч тенге. Уменьшение волатильности на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости производного финансового инструмента на 3,089 тысячи тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливо й стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	1,149,759	-	-	-	1,149,759
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	1,149,759	-	-	-	1,149,759
Оценочный резерв под убытки	(122)	-	-	-	(122)
Итого аренда крупным предприятиям	1,149,637	-	-	-	1,149,637
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	13,701,121	21,382	12,059	-	13,734,562
- просроченная на срок 30-89 дней	-	163,122	93,485	-	256,607
- просроченная на срок 90-360 дней	-	-	13,520	-	13,520
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	13,701,121	184,504	119,064	-	14,004,689
Оценочный резерв под убытки	(12,268)	(880)	(23,195)	-	(36,343)
Итого аренда малым и средним предприятиям	13,688,853	183,624	95,869	-	13,968,346
Итого финансовая аренда	14,838,490	183,624	95,869	-	15,117,983

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

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливо й стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	1,330,702	11,502	-	4,579	1,346,783
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
- просроченная 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 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 2020 года, по типам обеспечения:

31 декабря 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 12 месяцев:		
Недвижимость	32	32
Транспортные средства	14,600,952	14,600,952
Оборудование	237,506	237,506
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	14,838,490	14,838,490
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными		
Транспортные средства	113,720	113,720
Оборудование	69,904	69,904
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными	183,624	183,624
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов:		
Транспортные средства	95,869	95,869
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов	95,869	95,869
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	15,117,983	15,117,983

В следующей таблице представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки) 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 оцениваются на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными		
Транспортные средства	12,375	12,375
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными	12,375	12,375
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов:		
Транспортные средства	290,847	290,847
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно- обесцененных активов	290,847	290,847
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	11,727,312	11,727,312

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

Согласно классификации Компании 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 не кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде, предоставленной корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

У Компании 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. В течение 2020 года Компания не вносила изменений в политику, применяемую в отношении залогового обеспечения.

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 2020 года, Компания не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по договорам финансовой аренды.

12 Прочие активы

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы в форме права пользования	40,209	52,906
Расходы будущих периодов	21,011	16,533
Авансы, уплаченные за услуги	17,068	15,150
Материалы	9,132	8,578
Предоплата по договорам полученных займов	1,093	2,923
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	13,765
Прочее	4,776	134
	93,289	109,989

13 Займы, полученные от банков и кредитных компаний

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиты, полученные от банков	2,034,517	3,798,845
Кредиты, привлеченные от государственных финансовых институтов	7,489,809	5,514,201
Начисленное вознаграждение по гарантиям и аккредитивам	4,025	7,449
	9,528,351	9,320,495

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

	Валюта	Средняя ставка вознаграж- дения	Год погашения	Балансовая стоимость □ тыс. тенге
АО «First Heartland Jysan Bank»	Тенге	16.00%	2021	328,502
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	5.00%-11.00%	2021-2025	6,728,912
Банк Китая в Казахстане ДБ АО	Тенге	13.00%	2022-2023	884,617
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	Тенге	6.50%-9.00%	2021-2027	760,898
АО «Евразийский банк»	Тенге	17.00%	2024-2025	821,397
АО «First Heartland Jysan Bank» - гарантии и аккредитивы		2.76%	2021-2025	4,025
				9,528,351

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	14.00-18.00%	2020-2021	3,160,669
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	5.00-11.00%	2020-2024	4,975,352
Банк Китая в Казахстане ДБ АО	Тенге	13.00%	2022	585,938
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	Тенге	6.50%	2020-2022	538,849
АО «Евразийский банк»	Тенге	17.00%	2024	52,238
АО «First Heartland Jýsan Bank» - гарантии и аккредитивы		2.72%	2020-2025	7,449
				9,320,495

* вознаграждение начисляется на оставшуюся сумму гарантий.

Концентрация кредитов от банков и кредитных компаний

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.

В 2020 году Компания имела два Генеральных кредитных соглашений с АО «First Heartland Jýsan Bank» на общую сумму 4,370,000 тысяч тенге, в рамках которых транши не были получены в отчетном году. В течение 2020 года была погашена задолженность перед АО «First Heartland Jýsan Bank» на сумму 3,233,115 тысяч тенге.

В 2019 году Компания заключила Генеральное кредитное соглашение с АО «Евразийский банк» на открытие возобновляемой кредитной линии на общую сумму 3,000,000 тысячи тенге, в рамках которой получила 825,312 тысяч тенге в 2019-2020 годах. В течение 2020 года Компания погасила задолженность перед АО «Евразийский банк» на сумму 58,883 тысяч тенге. Кредиты, полученные в рамках кредитной линии, обеспечены залогом объектов лизинга по договорам финансовой аренды.

В текущем году действуют два Соглашения о предоставлении кредитной линии с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» на общую сумму 1,600,000 тысяч тенге, выдаваемые траншами на приобретение автобусов марки «Yutong» и для дальнейшей их передачи в финансовый лизинг. В период с 2018 года по 2020 год Компания получила транши на общую сумму 1,526,919 тысяч тенге.

Обеспечением исполнения обязательств по кредитной линии являются: гарантия «Bank of China», филиал в Хенани, безусловная коммерческая гарантия «Yutong Hongkong Limited», залог права требования платежей по договорам финансового лизинга, профинансированных из средств АО ДБ «Банк Китая в Казахстане». В течение 2020 года была погашена задолженность перед АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» на сумму 404,886 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 в 2012-2015 гг., были обеспечены гарантиями, выданными АО «First Heartland Jýsan Bank».

В 2020 году Компания получила займы в рамках шестого соглашения о предоставлении кредитной линии с Даму на общую сумму 500,000 тысяч тенге. В соответствии с соглашением с Даму Компания предоставляет лизинговое финансирование предприятиям микро-, малого и среднего бизнеса на сумму до 500,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения, не превышающей 16%. Займы, предоставленные Даму в 2020 году, были обеспечены залогом движимого имущества.

В период с 2017 по 2018 год Компания получила займы в рамках трех Рамочных соглашений о предоставлении кредитных линий на общую сумму 3,135,198 тысяч тенге с АО «Аграрная кредитная корпорация». В 2019 году Компания открыла две кредитные линии на общую сумму 8,750,000 тысяч тенге, выдаваемые траншами под условия индивидуальных договоров займа. В 2020 году Компания получила транши на общую сумму 4,300,593 тысячи тенге. 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 обеспечено договором цессии №1573-ЦА-АТ-1 (уступки права требования по договорам финансового лизинга), и Кредитное соглашение №1565-ЦА-АТ является необеспеченным. Задолженность на сумму 2,999,247 тысяч тенге была погашена в течение 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года согласно договора залога №120\0021-11/1 права требования платежей по договорам финансового лизинга, также 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) были представлены в качестве обеспечения исполнения своих обязательств по кредитам, гарантиям и аккредитивам, полученным от АО «First Heartland Jysan Bank» в рамках кредитных линий, общая сумма которых составляет 4,370,000 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания имела депозит в размере 1,000 тысяч тенге, переданный в залог в качестве обеспечения по кредитам, полученным от АО «First Heartland Jysan Bank» (на 31 декабря 2019 года: 1,000 тысяч тенге).

Руководство Компании считает, что других финансовых инструментов, аналогичных займам, полученным от Даму, АО «Аграрная кредитная корпорация» по ставкам 6.5% и 5.0% годовых, не существует, и данный продукт представляет собой отдельный рынок из-за особенностей клиентов этого сектора. В результате этого, займы, полученные от Даму, АО «Аграрная кредитная корпорация» по ставкам 6.5% и 5.0% годовых, были получены в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, и, как таковые были отражены по справедливой стоимости на дату признания.

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	(5,951,374)
Получение кредитов	6,174,131
Прочие изменения	(2)
Процентный расход по займам	1,045,020
Проценты уплаченные	(1,059,919)
Остаток на 31 декабря 2020 года	9,528,351

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
Прочие изменения	(56,670)
Процентный расход по займам	1,530,182
Проценты уплаченные	(1,567,570)
Остаток на 31 декабря 2019 года	9,320,495

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	404,347	654,087
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	17,211	6,104
	421,558	660,191

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

	Валюта	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка вознаграждения, %	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Купонные облигации, ISIN KZ2P00006299	Тенге	26/11/2019	26/11/2023	14.00	1,875,902	585,809
Купонные облигации, ISIN KZ2P00006976	Тенге	30/09/2020	06/10/2021	16.50	500,000	-
					2,375,902	585,809
Начисленное вознаграждение					46,701	8,447
					2,422,603	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 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
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	1,759,078
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	1,759,078
Прочие изменения	-
Процентные расходы	271,208
Проценты уплаченные	(201,939)
Остаток на 31 декабря 2020 года	2,422,603

16 Уставный капитал

(а) Собственники

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов разрешенный к выпуску и полностью оплаченный уставный капитал составил 150 тысяч тенге. На 31 декабря 2020 и 2019 годов владельцем уставного капитала является Ниязбекова Ж.А.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Казахстана, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2020 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 4,105,132 тысячи тенге (в 2019 году: 3,493,844 тысячи тенге). Дивиденды не объявлялись и не выплачивались за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (в 2019 году: дивиденды в размере 47,140 тысяч тенге были объявлены и выплачены).

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 рисками разработаны с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается 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, процентных ставок 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.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

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

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансо- вая стоимость
31 декабря 2020 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	254,493	254,493
Счета и депозиты в банках	8,218	-	1,817,081	-	-	263,297	2,088,596
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	626,922	402,504	4,873,835	9,177,693	37,029	-	15,117,983
	635,140	402,504	6,690,916	9,177,693	37,029	517,790	17,461,072
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы, полученные от банков и кредитных компаний	295,195	403,418	2,703,857	5,947,310	178,571	-	9,528,351
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	421,558	421,558
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	46,701	500,000	1,875,902	-	-	2,422,603
	295,195	450,119	3,203,857	7,823,212	178,571	421,558	12,372,512
	339,945	(47,615)	3,487,059	1,354,481	(141,542)	96,232	5,088,560
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	-	11,740,756
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
	237,897	(90,853)	4,048,946	405,716	201	(180,799)	4,421,108

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки 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 2020 и 2019 годов, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	9,116	9,116	9,309	9,309
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(9,116)	(9,116)	(9,309)	(9,309)

(i) 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 26.

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 2020 и 2019 годов 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.

	2020 г.		2019 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(54,194)	(54,194)	17,529	17,529
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	13,548	13,548	(739)	(739)
20% рост курса евро по отношению к тенге	17,629	17,629	(93,659)	(93,659)
5% снижение курса евро по отношению к тенге	(4,407)	(4,407)	23,415	23,415

(в) 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 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	253,911	243,735
Счета и депозиты в банках	2,088,596	2,991,290
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15,117,983	11,740,756
Прочие финансовые активы	-	13,765
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансовом отчете	17,460,490	14,989,546

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 19.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. 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 активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года. Непризнанные условные обязательства представлены в Примечании 19.

тыс. тенге	До востребования 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	Балансо- вая стоимость
						денежных средств	
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы, полученные от банков и кредитных компаний	80,719	287,739	489,029	3,228,014	7,058,146	11,143,647	9,528,351
Торговая и прочая кредиторская задолженность	156,937	264,621	-	-	-	421,558	421,558
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	46,701	500,000	1,875,902	2,422,603	2,422,603
Итого непроизводных финансовых обязательств	237,656	552,360	535,730	3,728,014	8,934,048	13,987,808	12,372,512
Забалансовые обязательства	204,093	287,463	434,459	-	-	926,015	-

В следующей таблице представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года. Непризнанные условные обязательства представлены в Примечании 19.

тыс. тенге	До востребования 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
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	-

Информация о подверженности Компании ликвидному риску на конец года, представлена в Примечании 25.

18 Управление капиталом

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

19 Забалансовые обязательства

В любой момент у Компании могут возникнуть обязательства по передаче лизингового оборудования лизингополучателям. Данные забалансовые обязательства выражены в форме одобренных договоров финансовой 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 2020 года	31 декабря 2019 года
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	926,015	315,249

20 Аренда

Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендатора

Компания арендует офисные помещения. Договор аренды был заключен первоначально на срок пять лет.

Информация о договорах аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора, представлена ниже.

(i) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе прочих активов.

тыс. тенге	Здания
Остаток на 1 января 2019 года	-
Поступления активов в форме права пользования	62,429
Амортизационные отчисления за год	(9,523)
Остаток на 31 декабря 2019 года	52,906
Амортизационные отчисления за год	(12,697)
Остаток на 31 декабря 2020 года	40,209

(ii) Суммы, отраженные в составе, прибыли или убытка

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Проценты по обязательствам по аренде	7,629	6,661
Расходы по аренде	12,697	9,523

(iii) Суммы, отраженные в отчете о движении денежных средств

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Итого отток денежных средств по договорам аренды	15,823	13,500

21 Условные обязательства

(a) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

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

(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, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого 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 регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

22 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 (см. Примечание 7):

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Собственники	45,106	52,004

Указанные суммы включают денежные вознаграждения Собственникам.

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

Прочие связанные стороны включают в себя компанию ТОО «Технофактор», которая находится под контролем одного из собственников – Ниязбековой Жанар (100%). В течение 2019 года ТОО «Технофактор» было продано третьей стороне.

тыс. тенге	Компания под общим контролем	Компания под общим контролем
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Отчет о прибыли или убытке		
Прочий доход	-	1,114

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизирован- ной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	254,493	254,493	254,493
Счета и депозиты в банках	-	2,088,596	2,088,596	2,088,596
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	15,117,983	15,117,983	14,821,540
	-	17,461,072	17,461,072	17,164,629
Займы, полученные от банков и кредитных компаний		9,528,351	9,528,351	9,528,351
Торговая и прочая кредиторская задолженность		421,558	421,558	421,558
Выпущенные долговые ценные бумаги		2,422,603	2,422,603	2,472,525
		12,372,512	12,372,512	12,422,434

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 амортизирован- ной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
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	11,007,330
Прочие финансовые активы	-	13,765	13,765	13,765
	13,444	14,976,502	14,989,946	14,256,520
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
	-	10,574,942	10,574,942	10,583,161

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 прочие методы 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, 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.

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Ставки дисконтирования в размере 16.01% (в 2019 году: 17.8%) используются для дисконтирования будущих денежных потоков по дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(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 исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость 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 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

		2020	2019
	Примечание	Уровень 3 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге
Встроенные производные инструменты	11	-	13,444
		-	13,444

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

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Остаток на 1 января	13,444	439,236
Итого прибылей или убытков, отражаемых в составе, прибыли или убытка	9,748	(25,603)
Расчетные операции	(23,192)	(400,189)
Остаток на 31 декабря	-	13,444

Прибыли или убытки, включенные в состав, прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 2019 года, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

	Уровень 3	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Итого 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	9,748	(25,603)

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:

Тип 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 повышению 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	Неблаго- приятное	Благоприятное	Неблаго- приятное
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 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 2020 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	254,493	254,493
Счета и депозиты в банках	2,088,596	2,088,596
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	14,821,540	15,117,983
Обязательства		
Займы, полученные от банков и кредитных компаний	9,528,351	9,528,351
Торговая и прочая кредиторская задолженность	421,558	421,558
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,472,525	2,422,603

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 справедливой стоимости Уровень 2	Итого балансовой стоимости
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	244,135	244,135
Счета и депозиты в банках	2,991,290	2,991,290
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)	11,007,330	11,727,312
Прочие финансовые активы	13,765	13,765
Обязательства		
Займы, полученные от банков и кредитных компаний	9,320,495	9,320,495
Торговая и прочая кредиторская задолженность	660,191	660,191
Выпущенные долговые ценные бумаги	602,475	594,256

24 Средние эффективные ставки вознаграждения

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

	2020 г.		2019 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграж- дения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграж- дения
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	2,088,596	8.3%-8.9%	2,991,290	8.3%-11.1%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	15,117,983	5.5%-29.88%	11,740,756	5.5%-32.08%
Процентные обязательства				
Займы, полученные от банков и кредитных компаний				
<i>Займы</i>				
- в тенге	9,528,351	6.29% - 17.0%	9,320,052	6.5%-17.28%
- в долларах США	-	-	443	3%

25 Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	254,493	-	-	-	-	-	-	254,493
Счета и депозиты в банках	270,238	-	1,818,358	-	-	-	-	2,088,596
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	233,367	292,330	5,276,338	9,177,694	37,029	-	101,225	15,117,983
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	176,139	25,645	174,245	-	-	-	-	376,029
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	3,056	-	3,056
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	53,435	-	53,435
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	15,785	-	15,785
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	-	25,299	-	25,299
Прочие активы	-	-	-	-	-	93,289	-	93,289
Итого активов	934,237	317,975	7,268,941	9,177,694	37,029	190,864	101,225	18,027,965
Обязательства								
Займы, полученные от банков и кредитных компаний	64,954	230,241	3,107,274	5,947,311	178,571	-	-	9,528,351
Арендные платежи, полученные авансом	169,281	67,709	288,478	627,050	-	-	-	1,152,518
Торговая и прочая кредиторская задолженность	156,937	264,621	-	-	-	-	-	421,558
Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость	311,134	-	-	-	-	-	-	311,134
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	546,701	1,875,902	-	-	-	2,422,603
Прочие обязательства	86,519	-	-	-	-	-	-	86,519
Итого обязательств	788,825	562,571	3,942,453	8,450,263	178,571	-	-	13,922,683
Чистая позиция на 31 декабря 2020 года	145,412	(244,596)	3,326,488	727,431	(141,542)	190,864	101,225	4,105,282

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 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	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
Итого 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	-	-	-	-	-	-	255,530
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	8,447	585,809	-	-	-	594,256
Прочие обязательства	61,223	-	-	-	-	-	-	61,223
Итого обязательств	681,333	215,775	4,383,904	6,471,009	-	-	-	11,752,021
Чистая позиция на 31 декабря 2019 года	(41,602)	88,335	3,044,899	134,203	201	185,890	82,068	3,493,994

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

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

26 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

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

тыс. тенге	Долл. США	Евро	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	56,967	117,872	174,839
Обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	(395,678)	(7,690)	(403,368)
Чистая позиция	(338,711)	110,182	(228,529)

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. Указанные суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде не включают сумму справедливой стоимости встроенного производного инструмента.

27 События после отчетной даты

В марте 2021 года Компания зарегистрировала выпуск долговых ценных бумаг номинальной стоимостью 3,000,000 тыс. тенге со сроком обращения четыре года и купонной ставкой 16.5% годовых.

По состоянию на 28 апреля 2021 года, сумма размещения составила 2,423,973 тыс. тенге.