



Фонд  
развития  
промышленности

АО «Фонд развития  
промышленности»

Неаудированная финансовая  
отчетность  
за период, закончившийся  
31 марта 2021 года

**Содержание**

Примечания к финансовой отчетности

3-85

## **Отчитывающееся предприятие**

### **(а) Основная деятельность**

АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана», зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество 6 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО). В соответствии с решением Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 21.09.2020 года (протокол №243-2020-14), изменено фирменное наименование акционерного общества «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» на акционерное общество «Фонд развития промышленности». 22 сентября текущего года произведена перерегистрация АО "БРК-Лизинг" в связи с изменением наименования на АО "Фонд развития промышленности" (далее, «Компания»)

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

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

### **(б) Акционер**

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, Компания экономически зависит от Материнского банка. В дополнение к этому, деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 21.

### **(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

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

## **2 Принципы составления финансовой отчетности**

### **(а) Применяемые стандарты**

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

### **(б) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением новых важных суждений, относящихся к порядку учета у арендатора в соответствии с МСФО (IFRS) 16, информация о которых представлена в Примечании 3, и наиболее важных допущений, описанных в Примечании 9, Примечании 11.

#### **Допущения и неопределенность оценок**

### **(в) Принципы оценки финансовых показателей**

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

### **(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

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

## **3 Основные положения учетной политики**

При составлении данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компания использовала основные положения учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, они не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО;
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;

Реформа базовых процентных ставок (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7)

### 3 Принципы учетной политики

Учетная политика, применяемая в данной неаудированной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой финансовой отчетности.

### 4 Чистый процентный доход

	Не аудировано	
	За три месяца, закончившийся 31 марта 2021 г.	За три месяца, закончившийся 31 марта 2020 г.
тысяч тенге		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Счета и депозиты в банках и денежные средства, и их эквиваленты	1,939,939	2,083,724
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22,114	22,084
	<b>1,962,053</b>	<b>2,105,808</b>
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8,440,978	5,810,797

тысяч тенге	<u>Не аудировано</u>	
	За три месяца, закончившийся 31 марта 2021 г.	За три месяца, закончившийся 31 марта 2020 г.
		<u>8,440,978</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Займы от Материнского банка	(4,141,924)	(3,693,219)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(681,175)	(294,258)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,730,080)	
Обязательство по аренде	(3,242)	(6,504)
Гарантии от Материнского банка	(5,580)	(6,407)
	<u>(6,562,001)</u>	<u>(4,000,388)</u>
	<u>3,841,030</u>	<u>3,916,217</u>

В состав процентных расходов по займам от Материнского банка в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, не была включена сумма амортизации дисконта по займам (в 2020 году: 14,296,087 тысяч тенге)

## 5 Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

Не аудировано		
тысяч тенге	Не аудировано	
	За три месяца, закончившийся 31 марта 2021 г.	За три месяца, закончившийся 31 марта 2020 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 9)	2,002,561	202,045
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)	20	15
Счета и депозиты в банках (Примечание 8)	37,041	(4,752)
Прочие финансовые активы (Примечание 12)	(2,937)	(247,446)
	<b>2,036,685</b>	<b>(50,138)</b>

## 6 Расход по подоходному налогу

Доход Компании по текущему подоходному налогу за период, закончившийся  
31 марта 2020 года составляет 386,716 тысячи тенге (за период, закончившийся  
31 марта 2020 года: расход 285,196 тысячи тенге). Применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

тыс. тенге	За три месяца, закончившийся 31 марта 2021 г.	За три месяца, закончившийся 31 марта 2020 г.
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Текущий год	-	-
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(241,109)	(285,196)
<b>Расход по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(394,594)	(176,260)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	1,022,419	176,260
<b>Итого расход по подоходному налогу</b>	<b>386,716</b>	<b>(285,196)</b>



## 6 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

тысяч тенге	За три месяца, закончившийся		За три месяца, закончившийс я	
	31 марта 2021 год.	%	31 марта 2020 год.	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>660,816</b>	<b>100,0</b>	<b>4,872,505</b>	<b>100,0</b>
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(132,163)	(20,0)	(974,501)	(20,0)
Налоговый эффект не вычитаемых убытков от обесценения	(27,365)	(4,1)	(32,557)	(0,7)
Налоговый эффект прочих (не облагаемых)/ не вычитаемых статей	(837,384)	(126,7)	16,191	(0,3)
Не вычитаемые расходы по вознаграждениям выплаченным связанным сторонам	(25,144)	(3,8)	(21,283)	(0,4)
Не облагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	627,462	94,9	835,890	17,2
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(241,109)	(36,4)	(285,196)	(5,9)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива/обязательства	1,022,419	154,7	176,260	3,6
	<b>386,716</b>	<b>58,5</b>	<b>(285,196)</b>	<b>(5,9)</b>

### 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 и отложенных налоговых активов по состоянию на 31 марта 2021 года и отложенных налоговых активов 31 марта 2020 года. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в данной

финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

#### Отложенные налоговые активы и обязательства

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Отражено в составе собственного капитала	Остаток на 31 марта 2021 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,757,195	225,065		2,982,260
Займы от Материнского банка	(32,927,266)	(115,630)		(33,042,896)
Государственные субсидии	31,984,279	(677,626)		31,306,653
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,453,479)	10,783	(627,825)	(2,070,521)
Встроенный производный финансовый инструмент	(133,727)	155,612		21,885
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	64,664			64,664
Прочие отложенные налоговые активы	27,759	7,202		34,961
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>319,425</b>	<b>(394,594)</b>	<b>(627,825)</b>	<b>(702,994)</b>
<b>Непризнанные отложенные налоговые активы</b>	<b>(319,425)</b>	<b>1,022,419</b>		<b>702,994</b>

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Отражено в составе собственного капитала	Остаток на 31 марта 2020 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,386,891	(23,944)		2,362,947
Займы от Материнского банка	(18,526,049)	695,211		(17,830,838)
Государственные субсидии	17,821,105	(469,250)		17,351,855
Долговые ценные бумаги выпущенные	-			
Встроенный производный финансовый инструмент	(495,567)	(385,408)		(880,975)
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	64,664			64,664
Прочие отложенные налоговые активы	28,930	7,131		36,061
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>1,279,974</b>	<b>(176,260)</b>		<b>1,103,714</b>
<b>Непризнанные отложенные налоговые активы</b>	<b>(1,279,974)</b>	<b>176,260</b>		<b>(1,103,714)</b>

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 марта 2021 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

тысяч тенге	За три месяца, закончившийся	
	31 марта 2021 год	31 декабря 2020 года
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	17,670,206	14,343,448
<b>Денежные средства на текущих счетах в банках</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	26,283	26,277
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	244,104	204,545
- с кредитным рейтингом от B- до B+	96	117

тысяч тенге	За три месяца, закончившийся	
	31 марта 2021 год	31 декабря 2020 года
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	270,483	230,939
Денежные средства в кассе	631	386
	<b>17,941,320</b>	<b>14,574,773</b>
Оценочный резерв под убытки	(40)	(21)
	<b>17,941,280</b>	<b>14,574,752</b>

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

По состоянию на 31 марта 2021 года договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных облигаций со справедливой стоимостью в размере 17,117,100 тысяч тенге), (31 декабря 2020 года: договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных казначейских нот Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 14,335,999 тысяч тенге).

По состоянию на 31 марта 2021 года Компания имеет контрагента по Договору покупки и обратной продажи («обратное РЕПО»), на долю которого приходится более 10% собственного капитала (31 декабря 2020 года: один контрагент).

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за период, закончившийся 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлены ниже:

тысяч тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	21	
Чистое изменение оценочного резерва под обесценение за период	19	21
Влияние курсовой разницы при пересчете		
<b>Величина оценочного резерва под обесценение по состоянию на 31 марта / 31 декабря</b>	<b>40</b>	<b>21</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания признает оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

## 8 Счета и депозиты в банках

31 марта 2021 года (не аудировано)			
тысяч тенге	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесценен-ными	Всего
<i>Счета и депозиты в банках</i>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	141,218,858		141,218,858
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	53,752,613	40,745	53,793,358
- с кредитным рейтингом от B- до B+		394,096	394,096
- не имеющие рейтинга			
	<b>194,971,471</b>	<b>434,841</b>	<b>195,406,312</b>
Оценочный резерв под убытки	(53,929)	(434,841)	(488,770)
Итого счета и депозиты в банках	<b>194,917,542</b>		<b>194,917,542</b>

31 декабря 2020 года			
тысяч тенге	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесценен-ными	Всего
<i>Счета и депозиты в банках</i>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	90,762,395		90,762,395
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	55,352,521	40,745	55,393,266
- с кредитным рейтингом от B- до B+		395,997	395,997
- не имеющие рейтинга			
	<b>146,114,916</b>	<b>436,742</b>	<b>146,551,658</b>
Оценочный резерв под убытки	(14,987)	(436,742)	(451,729)
Итого счета и депозиты в банках	<b>146,099,929</b>		<b>146,099,929</b>

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

По состоянию на 31 марта 2021 года у Компании был депозит в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2020 года: депозит в одном банке).

По состоянию на 31 марта 2021 года Компания имела средства в четырех банках (31 декабря 2020 года: в четырех банках), счета и депозиты в котором превышали 10% капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 184,303,730 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 130,550,102 тысяч тенге).

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, представлены ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года (не аудировано)		Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тысяч тенге			
Счета и депозиты в банках			
Остаток на начало периода	14,988	436,741	451,729
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	38,942	(1,901)	37,041
Влияние курсовой разницы при пересчете			
Остаток на 31 декабря	53,930	434,840	488,770

	За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года (не аудировано)		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
<b>тысяч тенге</b>			
<b>Счета и депозиты в банках</b>			
Остаток на начало периода	3,370	447,911	451,281
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	11,618	(11,170)	448
Влияние курсовой разницы при пересчете			
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>14,988</b>	<b>436,741</b>	<b>451,729</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

	Не аудировано	
	31 марта 2020 года	31 декабря 2020 года
<b>тысяч тенге</b>		
<b>Менее одного года</b>		
Менее одного года	95,336,475	95,247,727
От 1 до 2 лет	82,294,433	73,071,897
От 2 до 3 лет	67,468,101	61,410,937
От 3 до 4 лет	62,856,635	58,944,968
От 4 до 5 лет	54,521,904	52,610,912
Более пяти лет	186,375,329	165,260,785
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>548,852,877</b>	<b>506,547,226</b>
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода:</b>		
Менее одного года	(21,224,147)	(24,867,538)
От одного года до пяти лет	(85,440,134)	(84,981,851)
Более пяти лет	(51,745,810)	(52,247,968)

тысяч тенге	Не аудировано	
	31 марта 2020 года	31 декабря 2020 года
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(158,410,091)	(162,097,357)
Оценочный резерв под убытки	(21,363,121)	(20,527,760)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>369,079,665</b>	<b>323,922,109</b>
Встроенный производный финансовый инструмент	1,783,844	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>370,863,509</b>	<b>326,539,861</b>

тысяч тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	165,004,805	140,916,183
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	225,437,981	203,533,686
Оценочный резерв под убытки	(21,363,121)	(20,527,760)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>369,079,665</b>	<b>323,922,109</b>
Встроенный производный финансовый инструмент	1,783,844	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>370,863,509</b>	<b>326,539,861</b>



## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 15,398,572 тысяч тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге (31 декабря 2020 года: 15,893,577 тысяч тенге привязано к российскому рублю по отношению к тенге). Если курс российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию российского рубля по отношению к тенге и по состоянию на 31 марта 2021 года составляет 21,613,978 тыс. тенге тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 22,482,285 тысяч тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 марта 2021 года составляет 1,783,844 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 2,617,752 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 были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют варьировались от 5,311% до 9,455% для российского рубля, от 8,467% до 10,064% для тенге (31 декабря 2020 года: от 4,808% до 7,155% для российского рубля, от 8,995% до 9,943% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 12 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 174,779 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 294,593 тысяч тенге.

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 31 марта 2021 года. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, относящаяся к Стадии 1 с внутренним кредитным рейтингом от CCC- до CCC, включает в себя в основном проекты по которым изначально был утвержден низкий уровень кредитного рейтинга ввиду длительного периода инвестиционной фазы и льготного периода по платежам.

31 марта 2021 года (не аудировано)					
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего
тысяч тенге					
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	113,080,222	-	-	-	113,080,222
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	61,175,666	3,338,097	-	394,087	64,907,850
- с кредитным рейтингом от B- до B+	104,450,437	2,432,467	132,065	1,389,757	108,404,726
- с кредитным рейтингом CCC+	15,115,950	7,922,604	427,063	-	23,465,617
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	24,320,272	33,116,732	17,241,355	-	74,678,359
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,689,856	-	7,689,856
	<b>318,142,547</b>	<b>46,809,900</b>	<b>25,490,339</b>	<b>1,783,844</b>	<b>392,226,630</b>
Оценочный резерв под убытки	(5,384,945)	(4,394,099)	(11,584,077)	-	(21,363,121)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	<b>312,757,602</b>	<b>42,415,801</b>	<b>13,906,262</b>	<b>1,783,844</b>	<b>370,863,509</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Анализ кредитного качества

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

	31 декабря 2020 года				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
тысяч тенге					
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	89,691,733	-	-	-	89,691,733
- с кредитным рейтингом от B- до B+	866,488	-	-	-	866,488
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	56,211,918	3,884,401	-	559,358	60,655,677
- с кредитным рейтингом от B- до B+	84,316,197	2,708,484	50,117	2,058,394	89,133,192
- с кредитным рейтингом CCC+	20,939,396	8,321,445	-	-	29,260,841
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	14,474,140	42,476,891	12,757,816	-	69,708,847
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,750,843	-	7,750,843
	266,499,872	57,391,221	20,558,776	2,617,752	347,067,621
Оценочный резерв под убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>261,494,465</b>	<b>52,468,648</b>	<b>9,958,996</b>	<b>2,617,752</b>	<b>326,539,861</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Анализ кредитного качества, продолжение

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 марта 2021 года.

31 марта 2021 года (не аудировано)					
Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего	
тысяч тенге					
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
- непросроченные	312,068,473	45,517,205	16,262,178	1,783,844	375,631,700
- просроченные на срок менее 30 дней	2,167,237	30,614	-	-	2,197,851
- просроченные на срок 30-89 дней	586,309	1,262,081	8,746	-	1,857,136
- просроченные на срок 90-360 дней	3,320,528	-	4,038,513	-	7,359,041
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	5,180,902	-	5,180,902
	<b>318,142,547</b>	<b>46,809,900</b>	<b>25,490,339</b>	<b>1,783,844</b>	<b>392,226,630</b>
Оценочный резерв под убытки	(5,384,945)	(4,394,099)	(11,584,077)	-	(21,363,121)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>312,757,602</b>	<b>42,415,801</b>	<b>13,906,262</b>	<b>1,783,844</b>	<b>370,863,509</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Анализ кредитного качества, продолжение

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				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
тысяч тенге					
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
- непросроченные	262,014,420	23,788,348	12,757,815	2,617,752	301,178,335
- просроченные на срок менее 30 дней	4,310,865	8,552	38,850	-	4,358,267
- просроченные на срок 30-89 дней	174,587	3,056,405	11,268	-	3,242,260
- просроченные на срок 90-360 дней	-	30,537,916	4,872,434	-	35,410,350
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,878,409	-	2,878,409
	266,499,872	57,391,221	20,558,776	2,617,752	347,067,621
Оценочный резерв под убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>261,494,465</b>	<b>52,468,648</b>	<b>9,958,996</b>	<b>2,617,752</b>	<b>326,539,861</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 25,490,339 тыс. тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 13,906,262 тыс. тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 31 марта 2021 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков:

тыс. тенге	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	25,490,339	(11,584,077)	13,906,262	5,155,569	2,267,110	6,483,583	13,906,262
<b>Всего</b>	<b>25,490,339</b>	<b>(11,584,077)</b>	<b>13,906,262</b>	<b>5,155,569</b>	<b>2,267,110</b>	<b>6,483,583</b>	<b>13,906,262</b>

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

тыс. тенге	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,822,492	-	3,822,492	23,778	1,888,944	1,909,770	3,822,492
<b>Всего</b>	<b>3,822,492</b>	<b>-</b>	<b>3,822,492</b>	<b>23,778</b>	<b>1,888,944</b>	<b>1,909,770</b>	<b>3,822,492</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Анализ оценочного резерва под убытки

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, представлены ниже:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	За год, закончившийся 31 марта 2021 года (не аудировано)		Итого
		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	
тысяч тенге				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало периода	5,005,407	4,922,573	10,599,780	20,527,760
Перевод в Стадию 2			-	-
Перевод в Стадию 3		(229,318)	229,318	
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	379,538	(299,156)	1,922,179	2,002,561
Перевод в прочие активы			(3,577)	(3,577)
Перевод резервов в состав прочих активов по изъятым предметам лизинга			(490,760)	(490,760)
Высвобождение дисконта за год			(672,863)	(672,863)
<b>Остаток на 31 марта 2021</b>	<b>5,384,945</b>	<b>4,394,099</b>	<b>11,584,077</b>	<b>21,363,121</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Анализ оценочного резерва под убытки

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 марта 2020 года (не аудировано)			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененным и	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тысяч тенге				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало периода	2,702,783	74,558	9,122,075	11,899,416
Перевод в Стадию 2	(19,984)	19,984	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	166,758	1,531	33,756	202,045
Списание за год	(1)	-	(1)	(2)
Остаток на 31 марта 2020	2,849,556	96,073	9,155,830	12,101,459



## Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2021 года:

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен-ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен-ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>					
- не просроченная	149,662,415	3,810,805	11,531,585	868,664	165,873,469
- просроченные на срок менее 30 дней					
- просроченные на срок 30-89 дней					
- просроченные на срок 90-360 дней					
- просроченная на срок более 360 дней					
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>149,662,415</b>	<b>3,810,805</b>	<b>11,531,585</b>	<b>868,664</b>	<b>165,873,469</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(699,103)</b>	<b>(123,807)</b>	<b>(6,715,728)</b>		<b>(7,538,638)</b>
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>148,963,312</b>	<b>3,686,998</b>	<b>4,815,857</b>	<b>868,664</b>	<b>158,334,831</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>					
- не просроченная	162,406,058	41,706,400	4,730,593	915,180	209,758,231

- просроченные на срок менее 30 дней	2,167,237	30,614			2,197,851
- просроченные на срок 30-89 дней	586,309	1,262,081	8,746		1,857,136
- просроченные на срок 90-360 дней	3,320,528		4,038,513		7,359,041
- просроченная на срок более 360 дней			5,180,902		5,180,902
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>168,480,132</b>	<b>42,999,095</b>	<b>13,958,754</b>	<b>915,180</b>	<b>226,353,161</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(4,685,842)</b>	<b>(4,270,292)</b>	<b>(4,868,349)</b>		<b>(13,824,483)</b>
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>163,794,290</b>	<b>38,728,803</b>	<b>9,090,405</b>	<b>915,180</b>	<b>212,528,678</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>312,757,602</b>	<b>42,415,801</b>	<b>13,906,262</b>	<b>1,783,844</b>	<b>370,863,509</b>

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 справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>					
- не просроченная	124,963,487	4,021,692	11,596,278	1,867,642	142,449,099
- просроченные на срок менее 30 дней					
- просроченные на срок 30-89 дней					
- просроченные на срок 90-360 дней		334,726			334,726
- просроченная на срок более 360 дней					
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>124,963,487</b>	<b>4,356,418</b>	<b>11,596,278</b>	<b>1,867,642</b>	<b>142,783,825</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(1,056,901)</b>	<b>(117,370)</b>	<b>(6,702,924)</b>		<b>(7,877,195)</b>
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>123,906,586</b>	<b>4,239,048</b>	<b>4,893,354</b>	<b>1,867,642</b>	<b>134,906,630</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>					
- не просроченная	137,050,933	19,766,656	1,161,537	750,110	158,729,236
- просроченные на срок менее 30 дней	4,310,865	8,552	38,850		4,358,267
- просроченные на срок 30-89 дней	174,587	3,056,405	11,268		3,242,260

- просроченные на срок 90-360 дней		30,203,190	4,872,434		35,075,624
- просроченная на срок более 360 дней			2,878,409		2,878,409
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	141,536,385	53,034,803	8,962,498	750,110	204,283,796
Оценочный резерв под убытки	(3,948,506)	(4,805,203)	(3,896,856)		(12,650,565)
Итого аренда малым и средним предприятиям	137,587,879	48,229,600	5,065,642	750,110	191,633,231
Итого финансовая аренда	261,494,465	52,468,648	9,958,996	2,617,752	326,539,861

#### Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение и не включая встроены производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 марта 2021 года, по типам обеспечения:

31 марта 2021 года тысяч тенге	Не аудировано Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Не аудировано Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,586,323	2,586,323
Транспортные средства	229,651,239	229,651,239
Оборудование	46,609,553	46,609,553
Денежные депозиты		

Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВВ+ до ВВВ-)	32,620,584	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,289,904	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>312,757,603</b>	<b>278,847,115</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,991,253	2,991,253
Транспортные средства	33,182,928	33,182,928
Оборудование	6,241,497	6,241,497
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	122	
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>42,415,800</b>	<b>42,415,678</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,267,110	2,267,110
Транспортные средства	5,155,569	5,155,569
Оборудование	6,483,583	6,483,583
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>13,906,262</b>	<b>13,906,262</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>369,079,665</b>	<b>335,169,055</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Анализ обеспечения, продолжение

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2020 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2020 года тысяч тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,316,128	2,316,128
Транспортные средства	189,330,919	189,330,919
Оборудование	39,988,684	39,988,684
Денежные депозиты		
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от BB- до BBB-)	27,612,776	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	2,245,958	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>261,494,465</b>	<b>231,635,731</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,689,290	3,689,290
Транспортные средства	41,992,418	41,992,418
Оборудование	6,785,767	6,785,767

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,173	
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>52,468,648</b>	<b>52,467,475</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,027,900	1,027,900
Транспортные средства	3,817,954	3,817,954
Оборудование	5,113,142	5,113,142
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>9,958,996</b>	<b>9,958,996</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>323,922,109</b>	<b>294,062,202</b>

## **9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**

### **Анализ обеспечения, продолжение**

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

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

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

### **Изъятие предметов лизинга**

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 460,511 тыс. тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2020 года не были изъяты предметы лизинга).



## 10 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

тысяч тенге	Не аудировано 31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	87,988,771	112,000,242
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	9,186,309	11,172,420
Прочее	-	-
	<b>97,175,080</b>	<b>123,172,662</b>
Резерв под обесценение	(33,047)	(13,665)
<b>Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды</b>	<b>97,142,033</b>	<b>123,158,997</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенные по безотзывным аккредитивам был признан резерв под обесценение в размере 33,047 тыс. тенге (31 марта 2020 году: в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, в размере 6,487,178 тыс. тенге по одному поставщику признан резерв под обесценение в размере 5,451,754 тыс. тенге), учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи.

В 2019 году Компания признала резерв под обесценение авансов, выплаченных поставщику арендованного имущества, АО «Зиксто», в сумме 5,451,754 тысячи тенге ввиду того, что поставщик не доставил арендованное имущество клиенту Компании.

При расчете провизий в отношении аванса, оплаченного по договорам финансовой аренды, предусматривались следующие допущения:

- поставщику вагонов (контрагенту), АО «Зиксто» присвоен внутренний рейтинг «D» на основании анализа финансового состояния и факта просрочек по поставке объектов лизинга;
- размер убытка, за вычетом стоимости готовой продукции к поставке, равен 84% от оплаченного аванса или 5,451,754 тыс. тенге.

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды за периоды, закончившиеся 31 марта 2021 и 31 марта 2020 годов:

тысяч тенге	За период, закончившихся 31 марта 2021 года	За период, закончившихся 31 марта 2020 года
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	13,665	5,463,509
Чистое начисление/(восстановление) резерва под обесценение за период	19,382	(765)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	33,047	5,462,744

## 11 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

	31 марта 2021 года	Не аудировано 31 декабря 2020 года
Оборудование	14,858,281	27,855,425
Резерв под обесценение	-	-
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	14,858,281	27,855,425

## 12 Прочие активы

тыс. тенге	Не аудировано 31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые активы		
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	147,366	232,684
Непогашенное вознаграждение и НДС по изъятым предметам лизинга	-	-
Прочее	56,196	42,740
Итого прочих финансовых активов	203,562	275,424

тыс. тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Резерв под обесценение	(135,397)	(191,234)
<b>Итого прочих финансовых активов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>68,165</b>	<b>84,190</b>
Изъятое оборудование по договорам аренды	2,244,831	2,184,721
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-
Актив в форме права пользования	114,588	152,725
Оборудование, не подлежащее передачи в лизинг	323,174	323,174
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	212,817	212,817
Прочее	70,103	48,118
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>2,965,513</b>	<b>2,921,555</b>
Резерв под обесценение	(1,245,392)	(1,528,398)
<b>Итого прочих нефинансовых активов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,720,121</b>	<b>1,393,157</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1,788,286</b>	<b>1,477,347</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года, чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 21,891 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 3,319 тыс. тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении прочих финансовых активов за периоды, закончившиеся 31 марта 2021 и 31 марта 2020 годов:

Тыс. тенге	За период, закончившихся 31 марта 2021 года	За период, закончившихся 31 декабря 2020 года
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>191,234</b>	<b>547,094</b>
Чистое (восстановление) резерва под обесценение за период	(2,937)	(247,446)
Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде	3,577	-
(Списания)/ Восстановления за период	(56,477)	5
<b>Сумма резерва по состоянию на конец период</b>	<b>135,397</b>	<b>299,653</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении прочих нефинансовых активов за периоды, закончившиеся 31 марта 2021 и 31 марта 2020 годов:

тыс. тенге	За период, закончившихся 31 марта 2021 года	За период, закончившихся 31 декабря 2020 года
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>1,528,398</b>	<b>1,409,665</b>
Чистое (восстановление)/начисление резерва под обесценение за период	(102,482)	31,435
Списания за период	(180,524)	-
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>1,245,392</b>	<b>1,441,100</b>

### 13 Займы от Материнского банка

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Компания не получила займы от Материнского банка (в 2020 году: получила займы #DBZL-112-20 от 30 апреля 2020 года, #DBZL-177-20 от 18 июня 2020 года, #DBZL-184-20 от 22 июня 2020 года, #DBZL-272-20 от 10 сентября 2020 года, #DBZL-300-20 от 19 октября 2020 года, #DBZL-383-20 от 11 декабря 2020 года, #DBZL-390-20 от 21 декабря 2020 года, #DBZL-391-20 от 21 декабря 2020 года на общую сумму 136,200,000 тыс. тенге, от Материнского банка).

В 2020 году: первоначально займы #DBZL-112-20, #DBZL-177-20, #DBZL-300-20, #DBZL-383-20, #DBZL-390-20, #DBZL-391-20 были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок 15.66%, 16,15%, 15,21%, 14,28%, 13,50%, 14,26% соответственно. Разница в размере 82,995,174 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения. А также в связи с произведенными 30 октября 2020 года частичным досрочным погашением вознаграждения и основного долга по займам ДБЗИ 176-Z/20 от 26.12.2014 года, №2-ДЗ/21 от 04.09.12 года, ДБЗИ183-Z/20 от 30.07.2015 года была дополнительно признана государственная субсидия в размере 2,116,784 тысячи тенге. (Примечание 17).

В 2020 году Компания получила займы #DBZL-184-20, #DBZL-272-20 на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге, имеющий ставку вознаграждения 11,09%, 11,88% соответственно. При первоначальном признании займы, полученные от Материнского банка, были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения, что составляет 16,03%, 14,38% соответственно. Дисконт по займам в размере 2,873,016 тысяч тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 1,147,120 тысяч тенге), так как руководство установило, что Материнский банк выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

### 14 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не	31 марта
					аудировано 31 марта 2021 года тыс. тенге	2020 года тыс. тенге
#1-K15/391-103	15-Дек-16	15-Дек-30	7.5%	росс.рубль	8,202,324	9,187,302
#2-K15/391-201	09-Нояб-17	09-Нояб-27	5.75%	росс.рубль	2,154,141	2,507,454

#3-K15/391-275	28-Апр-18	28-Апр-25	5%	росс.рубль	1,519,531	1,895,768
#4-K15/391-532	25-Дек-19	25-Дек-27	5%	росс.рубль	1,471,601	1,433,152
					<u>13,347,597</u>	<u>15,023,676</u>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Компания не получала займы от АО «РОСЭКСИМБАНК» (в 2020 году получала займ от АО «РОСЭКСИМБАНК» по договору #4-K15/391-532 на сумму 327,000 тысяч российских рублей. На даты получения займа эквивалент в тенге составлял 1,944,522 тысяч тенге).

В 2020 году комиссия за открытие кредитной линии и сумма страховой премии по договору #4-K15/391-532 в размере 1,635 тыс. российских рублей и 25,251 тыс. российских рублей, соответственно (9,723 тыс. тенге и 150,156 тыс. тенге, соответственно) были учтены в качестве дисконтов при первоначальном признании займов.

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не	
					аудировано 31 марта 2021 года тыс. тенге	31 марта 2020 года тыс. тенге
#116	25-Сент-20	25-Сент-25	12.5%	тенге	6,313,125	0
#117	28-Сент-20	28-Сент-25	12.5%	тенге	2,702,813	0
					<u>9,015,938</u>	<u>0</u>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Компания не получала займы от АО «Евразийский Банк Развития» ( в 2020 году получала займ от АО «Евразийский Банк Развития» по договорам #116 от 23.09.2020 года и #117 от 24.09.2020 года на сумму 10,000,000 тысяч тенге по рыночной ставке 12,5 %. Дисконт не признавался).

## 15 Долговые ценные бумаги выпущенные

тыс. тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 год	31 декабря 2020 год
Облигации, выраженные в тенге	100,000,000	50,000,000
Неамортизированный дисконт	(10,352,603)	(7,267,394)
Начисленное вознаграждение	2,453,750	803,056
<b>Остаток по состоянию на конец периода</b>	<b>92,101,147</b>	<b>43,535,662</b>

11 ноября 2020 года и 19 марта 2021 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50 000 000 тысяч тенге и 50 000 000 тысяч тенге соответственно, по ставке вознаграждения 11,8% годовых со сроком погашения 11 ноября 2030 года и 11,50% годовых со сроком погашения 19 марта 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 15,14% и 13,01% (не аудировано) соответственно. Дисконт в размере 5,815,970 тысяч тенге и 3,164,595 был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 1,453,992 тысяч тенге и 627,825 тысяч тенге), так как руководство установило, что НУХ Байтерек выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

## 16 Кредиторская задолженность

тыс. тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	4,667,406	2,225,525
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	4,064,934	2,922,700
Кредиторская задолженность по аренде	125,231	165,301
Прочее	52,152	72,939
	<b>8,909,723</b>	<b>5,386,465</b>

В течение трех месяцев, закончившиеся 31 марта 2021 года, Компания получила денежные средства от РГУ «Комитет транспорта Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан» на субсидирование ставки вознаграждения по финансовой аренде в рамках республиканской бюджетной программы №212 «Субсидирование ставки вознаграждения при кредитовании и финансовом лизинге на приобретение вагонов перевозчиками пассажиров по социально- значимым сообщениям и операторами вагонов (контейнеров)» в сумме 4,351,113 тысяч тенге (2020 году: 6,356,866 тысяч тенге). При этом, на погашение субсидированной ставки вознаграждения по финансовому лизингу в течение трех месяцев, закончившиеся 31 марта 2021 года, было направлено 1,909,232 тысяч тенге (в 2019 году: 5,399,761 тысяч тенге).



## 17 Государственные субсидии

тыс. тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 года тыс. тенге	31 марта 2020 года тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало года	159,921,396	89,105,525
Государственные субсидии по займам, полученным от Материнского банка в течение периода	-	-
Частично досрочное погашение займа	-	-
Амортизация за год	(3,388,133)	(2,346,248)
Остаток по состоянию на конец года	156,533,263	86,759,277

## 18 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 марта 2021 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 1,161,430 обыкновенных акций (31 декабря 2020 года: 1,100,000 обыкновенных акций).

В течении трех месяцев, закончившиеся 31 марта 2021 года, Компания выпустила 61,430 обыкновенных акций (в 2020 году выпустила 80,000 обыкновенных акций).

По состоянию на 31 декабря 2020 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тысяч тенге
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	250,000	100,000	25,000,000
Обыкновенные акции	150,000	100,000	15,000,000
Обыкновенные акции	120,000	100,000	12,000,000

Обыкновенные акции	100,000	100,000	10,000,000
Обыкновенные акции	80,000	100,000	8,000,000
Обыкновенные акции	61,430	200,000	12,286,000
<b>По состоянию на 31 марта 2021 года</b>	<b><u>1,161,430</u></b>		<b><u>104,415,658</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2020 годов номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тысяч тенге
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	250,000	100,000	25,000,000
Обыкновенные акции	150,000	100,000	15,000,000
Обыкновенные акции	120,000	100,000	12,000,000
Обыкновенные акции	100,000	100,000	10,000,000
Обыкновенные акции	80,000	100,000	8,000,000
<b>По состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b><u>1,100,000</u></b>		<b><u>92,129,658</u></b>

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

#### *(б) Дивиденды*

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

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, дивиденды не объявлялись (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года, дивиденды не объявлялись).

#### *(в) Балансовая стоимость простых акций*

Согласно Правилам Листинга на Казахстанской Фондовой Бирже (далее «Правила»), Компания раскрывает балансовую стоимость простых акций в соответствии с Правилами:

Балансовая стоимость простых акций

31 марта тыс. тенге	2021 года	31 декабря 2020 года	тыс. тенге
111.54		103.33	

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 марта 2021 года производится как сумма капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Компания не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 129,546,371 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 113,657,608 тысяч тенге), деленного на количество простых акций в обращении 1,161,430 (31 декабря 2020 года: 1,100,000 акций).

## 19 Условные обязательства кредитного характера

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

По состоянию на 31 марта 2021 года договорная сумма условных обязательств кредитного характера составляла 100,166,698 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 136,230,666 тысяч тенге), которая представляет собой оставшиеся платежи поставщикам оборудования для производства строительных пластиковых изделий, электроэнергии, упругих клемм и путевых шурупов, а также грузового и пассажирского железнодорожного транспорта, спецтехники, автотранспортных средств, включая сельскохозяйственную технику и автобусы. Руководство намерено передать предметы лизинга лизингополучателям, оплаченных за счет средств Компании до 45 млрд. тенге по договорам финансовой аренды в 2021 году.

## 20 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

### Политики и процедуры управления рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

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

Стратегия управления рисками преследует следующие цели:

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

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

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. Управляющий директор – Директор департамента риск-менеджмента ответственен за организацию работы по внедрению, совершенствованию и обеспечению функционирования системы по управлению рисками и внутреннего контроля в Компании, включая методологическое обеспечение, а также за составление отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету Директоров.

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

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

Для адекватного отражения неопределенностей, связанных с падением рыночных цен на активы и распространением пандемии COVID-19 Компания обновила прогнозную информацию, используемую в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков, включая прогнозные макроэкономические индикаторы за 2020 год, принимая во внимание:

- ограничение экономической активности вследствие снижения доходов предприятий и физических лиц;
- обновленные прогнозы цен на топливно-энергетические ресурсы и сырьевой экспорт;
- влияние изменений на различные отрасли экономики;
- сценарии ухудшения ликвидности, роста себестоимости и снижения выручки лизингополучателей по результатам проведенного опроса.

Для целей расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта 2021 года Компания:

- перевела отдельных заемщиков из Стадии 2 в Стадию 3;
- пересмотрела внутренние кредитные рейтинги отдельных лизингополучателей в сторону снижения.

**(б) Рыночный риск**

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

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

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

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

### *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	Беспроцентные	от 0 до 7 дней	от 1 недели до 1 месяца	от 1 месяца до 3 месяцев	от 3 месяцев до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 лет до 3 лет	от 3 лет до 5 лет	от 5 лет до 8 лет	Более 8 лет	Просроченные	Итого
<b>31 марта 2021 года</b>													
<b>АКТИВЫ</b>													
Денежные средства и их эквиваленты	189,637	17,751,643	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,941,280
Счета и депозиты в банках	44,464,908	-	136,644,865	3,323,548	6,685,826	3,798,395	-	-	-	-	-	-	194,917,542
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	2,756,840	10,204,236	12,915,251	35,849,875	51,403,521	41,801,114	80,945,492	133,503,993	-	1,483,187	370,863,509
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	1,887,200	-	-	-	-	1,887,200
Прочие финансовые активы	68,165												68,165
	<b>44,722,710</b>	<b>17,751,643</b>	<b>139,401,705</b>	<b>13,527,784</b>	<b>19,601,077</b>	<b>39,648,270</b>	<b>51,403,521</b>	<b>43,688,314</b>	<b>80,945,492</b>	<b>133,503,993</b>	<b>-</b>	<b>1,483,187</b>	<b>585,677,696</b>

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Займы от Материнского банка	-	3,523,797	2,566,807	-	2,721,034	7,974,205	33,928,769	56,493,877	170,797,657	278,006,146			
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	73,432	423,228	507,742	1,968,806	3,870,727	3,931,985	7,540,287	3,925,042	122,285	22,363,534			
Выпущенные облигации	-	2,453,750	-	-	-	-	-	-	89,647,397	92,101,147			
Прочие финансовые обязательства	606,534	-	-	-	-	-	-	-	-	606,534			
	<b>606,534</b>	<b>-</b>	<b>73,432</b>	<b>6,400,775</b>	<b>3,074,549</b>	<b>1,968,806</b>	<b>6,591,761</b>	<b>11,906,190</b>	<b>41,469,056</b>	<b>60,418,919</b>	<b>260,567,339</b>	<b>-</b>	<b>393,077,361</b>
	<b>44,116,176</b>	<b>17,751,643</b>	<b>139,328,273</b>	<b>7,127,009</b>	<b>16,526,528</b>	<b>37,679,464</b>	<b>44,811,760</b>	<b>31,782,124</b>	<b>39,476,436</b>	<b>73,085,074</b>	<b>-260,567,339</b>	<b>1,483,187</b>	<b>192,600,335</b>

тыс. тенге	Беспроцентные	от 0 до 7 дней	от 1 недели до 1 месяца	от 1 месяца до 3 месяцев	от 3 месяцев до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 лет до 3 лет	от 3 лет до 5 лет	от 5 лет до 8 лет	Более 8 лет	Просроченные	Итого
<b>31 декабря 2020 года</b>													
<b>АКТИВЫ</b>													
Денежные средства и их эквиваленты	127,065	14,447,687											14,574,752
Счета и депозиты в банках	65,784,699	63,293,941	38,896		1,592,941	15,277,317	147,135						146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде			4,728,245	6,454,673	12,802,833	30,484,077	43,595,860	36,897,261	74,826,947	112,095,471		4,654,494	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						44,178		1,784,492					1,828,670
Прочие финансовые активы	84,190												84,190
	<b>65,995,954</b>	<b>77,741,628</b>	<b>4,732,141</b>	<b>6,464,673</b>	<b>14,395,774</b>	<b>45,805,572</b>	<b>43,742,995</b>	<b>38,681,753</b>	<b>74,826,947</b>	<b>112,095,471</b>		<b>4,654,494</b>	<b>489,127,402</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>													
Займы от Материнского банка			-	869,449	3,736,562	2,598,699	2,730,881	8,008,377	33,641,104	55,815,789	168,293,182		275,694,043



тыс. тенге	Беспроцентные	от 0 до 7 дней	от 1 недели до 1 месяца	от 1 месяца до 3 месяцев	от 3 месяцев до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 лет до 3 лет	от 3 лет до 5 лет	от 5 лет до 8 лет	Более 8 лет	Просроченные	Итого
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов			73,962	1,729,928	482,996	1,965,993	3,870,727	3,931,985	7,637,392	4,072,667	282,316		24,047,966
Выпущенные облигации					803,056						42,732,606		43,535,662
Прочие финансовые обязательства	935,718												935,718
	935,718		73,962	2,599,377	5,022,614	4,564,692	6,601,608	11,940,362	41,278,496	59,888,456	211,308,104		344,213,389
	650,603,236	77,741,628	4,658,179	3,865,296	9,373,160	41,240,880	(6,601,608)	26,741,391	33,548,451	52,207,015	(211,308,104)	4,654,494	144,914,013

*Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения*

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года) представлен следующим образом:

	31 марта 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	1,634,300	1,634,300	957,143	957,143
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(1,634,300)	(1,634,300)	(957,143)	(957,143)

*Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения*

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании в результате изменений справедливой долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 марта 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(40,444)	-	(39,389)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	41,764	-	40,664

(ii) **Валютный риск**

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена Примечании 25.

Советом директоров утверждены Правила управления финансовыми рисками, отражающие методологию оценки валютного риска, установление лимитов и управление валютной позицией.

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

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	31 марта 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	(6,917)	(6,917)	(7,026)	(7,026)
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	6,917	6,917	7,026	7,026
10% рост курса евро по отношению к тенге	5,982	5,982	5,676	5,676
10% снижение курса евро по отношению к тенге	(5,982)	(5,982)	(5,676)	(5,676)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	75,400	75,400	140,286	140,286
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	1,099,317	1,099,317	1,093,017	1,093,017

(в) **Кредитный риск**

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

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

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

- мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам лизинга;
- диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий;
- установление лимитов по совокупному кредитному риску для одного лизингополучателя в размере не более 25% от собственного капитала Компании, если иное не предусмотрено решением Совета Директоров Компании.

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

Компания проводит постоянный мониторинг лизинговых сделок и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности лизингополучателей. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности лизингополучателя или иной информации, предоставленной самим лизингополучателем или полученной Компанией другим способом. Департаментом риск менеджмента проводится оценка лизингового портфеля в целом в отношении концентрации.

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

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

тыс. тенге	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	17,941,280	14,574,366
Счета и депозиты в банках	194,917,542	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	370,863,509	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,887,200	1,828,670
Прочие финансовые активы	68,165	84,190
<b>Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе</b>	<b>585,677,696</b>	<b>489,127,016</b>

Потенциальные обязательства по предоставлению финансовой аренды представлены в Примечании 20

#### **Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

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

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании; или

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

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

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов отсутствовали.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 марта 2021 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
		Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых инструментов	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма	
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	17,670,206	-	17,670,206	(17,117,100)	-	553,106

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2020 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма

	активов/ финансовых обязательств	финансовых обязательств, которые взаимозачтены в отчете о финансовом положении	обязательств в отчете о финансовом положении были в	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	14,343,448	-	14,343,448	(14,335,999)	-	7,449

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

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

#### (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.

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

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

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

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

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



Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 марта 2021 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востре- бования	От 0 до 7 дней	От 1	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 8 лет	Свыше 8 лет	Без срока погаше- ния	Итого	Балансовая стоимость
			недели до 1 месяца			месяцев до 1 года								
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>														
Займы от Материнского банка	-	-	2.103,304	11.614,948	7.446,146	11.807,378	37.413,642	41.356,599	91.608,820	131.200,677	246.179,929	-	580.731,443	278.006,146
Займы и средства от банков и прочих финансовых институты	-	-	1.079,277	643,721	2.121,936	3.073,103	5.293,012	5.196,171	7.930,934	4.724,099	2.074,475	-	32.136,728	22.363,534
Выпущенные долговые ценные бумаги				2.950,000	2.950,000	5.900,000	11.800,000	11.800,000	23.600,000	35.400,000	123.600,000		218.000,000	92.101,147
Прочие финансовые обязательства	281,556		52,149	134,170	45,571	93,088							606,534	606,534
<b>Итого непроизводных финансовых обязательств</b>	<b>281,556</b>		<b>3,234,730</b>	<b>15,342,839</b>	<b>12,563,653</b>	<b>20,873,569</b>	<b>54,506,654</b>	<b>58,352,770</b>	<b>123,139,754</b>	<b>171,324,776</b>	<b>371,854,404</b>		<b>831,474,705</b>	<b>393,077,361</b>
<b>Забалансовые обязательства</b>		68,166	3,548,687	6,225,751	9,892,718	25,674,406	51,443,844	3,313,126					<b>100,166,698</b>	

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востре- бования	От 0 до 7 дней	От 1	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 8 лет	Свыше 8 лет	Без срока погаше- ния	Итого	Балансовая стоимость
			недели до 1 месяца			месяцев до 1 года								

Непроизводные финансовые обязательства												
Займы от Материнского банка	1,053,013	5,783,986	13,718,252	15,535,892	40,395,091	42,882,931	97,011,469	134,307,989	248,735,965		599,424,588	275,694,043
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	80,077	2,274,429	722,998	2,837,753	5,598,272	5,347,925	9,338,153	4,937,838	2,353,789		33,491,234	24,047,966
Выпущенные долговые ценные бумаги			2,950,000	2,950,000	5,900,000	5,900,000	11,800,000	17,700,000	61,800,000		109,000,000	43,535,662
Прочие финансовые обязательства	72,938	369,927	88,120	98,077	306,656						935,718	935,718
<b>Итого непроизводных финансовых обязательств</b>	<b>1,206,028</b>	<b>8,428,342</b>	<b>17,479,370</b>	<b>21,421,722</b>	<b>52,200,019</b>	<b>54,130,856</b>	<b>118,149,622</b>	<b>156,945,827</b>	<b>312,889,754</b>		<b>742,851,540</b>	<b>344,213,389</b>
Забалансовые обязательства	1,051,622	43,741,179	6,513,770	26,662,395	18,870,192	36,078,383	3,313,125				136,230,666	

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 20.

## 21 Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

Материнским банком Компании является АО «Банк Развития Казахстана». Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Правительство Республики Казахстан. Материнский банк Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

### (б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата работников и налоги по заработной плате, может быть представлен следующим образом:

тысяч тенге	За шесть месяцев, закончившихся	За шесть месяцев, закончившихся
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.
Члены Совета директоров	3,724	2,621
Члены Правления	52,398	51,493
	<u>56,122</u>	<u>54,114</u>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

## 21 Операции со связанными сторонами, продолжение

### (в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 марта 2021 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Не аудировано Материнский Банк		Не аудировано Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Не аудировано
	тысяч тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	тысяч тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	Итого тысяч тенге
<b>Отчет о финансовом положении</b>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	26,283				26,283
Счета и депозиты в банках	43,607,334		97,592,002	7.50%	141,199,336
Дебиторская задолженность по финансовой аренде			224,398,776	5.57%	224,398,776
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			1,887,200	4.97%	1,887,200
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды			35,998,383		35,998,383
Прочие активы	114,588		34,525		149,113
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	278,006,146	4.49%			278,006,146
Выпущенные долговые ценные бумаги			92,101,147	11.65%	92,101,147
Авансы, полученные по финансовой аренде			1,158,018		1,158,018
Кредиторская задолженность	141,401		40		141,441
Государственные субсидии			156,533,263		156,533,263
Прочие обязательства	123		5,660,847		5,660,970

	Не аудировано	Не аудировано	Не аудировано
	Материнский Банк	Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан	Не аудировано Итого
	тысяч тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения я	Номинальная средняя ставка вознаграждения тысяч тенге
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		643,875	643,875
Прочие процентные доходы		4,947,237	4,947,237
Процентные расходы	(4,150,746)	(1,730,080)	(5,880,826)
Убыток от курсовой разницы, нетто	(94)		(94)
Прочие расходы		(34,200)	(34,200)
Общие и административные расходы	(38,136)	(19,792)	(57,928)
Прочие убытки от обесценения Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде		(84,652)	(84,652)
Расход по подоходному налогу		386,716	386,716

## 21 Операции со связанными сторонами, продолжение

### (в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
<b>Отчет о финансовом положении</b>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	26,277	-	-	-	26,277
Счета и депозиты в банках	65,039,523	-	25,722,872	7.50%	90,762,395
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	197,977,768	6.00%	197,977,768
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,828,670	4.97%	1,828,670
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	36,078,383	-	36,078,383
Прочие активы	152,725	-	60,766	-	213,491
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	275,694,043	4.49%	-	-	275,694,043
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	43,535,662	11.80%	43,535,662
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	6,422,025	-	6,422,025
Кредиторская задолженность	181,471	-	2,225,565	-	2,407,036
Государственные субсидии	-	-	159,921,396	-	159,921,396
Прочие обязательства	126	-	910,556	-	910,682
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки			1,239,603		1,239,603
Прочие процентные доходы			2,638,762		2,638,762
Процентные расходы	(3,706,130)				(3,706,130)
Прочие доходы, нетто			26,803		26,803
Доходы по курсовой разнице, нетто	(1,508,582)				(1,508,582)
Общие и административные расходы	(38,196)		(29,960)		(68,156)

Кредитные доходы (убытки) по долговым  
финансовым активам  
Расходы по подоходному налогу

	Материнский банк	Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	Средняя ставка		Средняя ставка вознаграж- дения	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
		(109,221)		(109,221)
		(285,196)		(285,196)

## 22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

### (а) Учетная классификация и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2021 года:

тысяч тенге (не аудировано)	Оцениваемые по	Оцениваемые по	Оцениваемые по	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	справедливой стоимости через прибыль или убыток	амортизирован- ной стоимости	справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Денежные средства и их эквиваленты	-	17,941,280	-	17,941,280	17,941,280
Счета и депозиты в банках	-	194,917,542	-	194,917,542	194,917,542
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,783,844	369,079,665	-	370,863,509	290,711,845
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,887,200	1,887,200	1,887,200
Прочие финансовые активы	-	68,165	-	68,165	68,165
	<b>1,783,844</b>	<b>582,006,652</b>	<b>1,887,200</b>	<b>585,666,696</b>	<b>505,526,032</b>
Займы от Материнского банка	-	278,006,146	-	278,006,146	266,257,404
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	22,363,534	-	22,363,534	24,104,538
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	92,101,147	-	92,101,147	97,062,676
Кредиторская задолженность	-	177,381	-	177,381	177,381
Прочие финансовые обязательства	-	429,153	-	429,153	429,153
		<b>393,073,361</b>		<b>393,077,361</b>	<b>388,031,152</b>



## 22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

### (а) Учетная классификация и справедливая стоимость, продолжение

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

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через амортизированной стоимости совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
тысяч тенге (не аудировано)					
Денежные средства и их эквиваленты	-	14,574,752	-	14,574,752	14,574,752
Счета и депозиты в банках	-	146,099,929	-	146,099,929	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,617,752	323,922,109	-	326,539,861	259,647,188
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,828,670	1,828,670	1,828,670
Прочие финансовые активы	-	84,190	-	84,190	84,190
	<b>2,617,752</b>	<b>484,680,980</b>	<b>1,828,670</b>	<b>489,127,402</b>	<b>422,234,729</b>
Займы от Материнского банка	-	275,694,043	-	275,694,043	252,683,862
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	24,047,966	-	24,047,966	24,625,311
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	43,535,662	-	43,535,662	46,290,302
Кредиторская задолженность	-	238,238	-	238,238	238,238
Прочие финансовые обязательства	-	697,480	-	697,480	697,480
		<b>344,213,389</b>		<b>344,213,389</b>	<b>324,535,193</b>

## 22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

### (а) Учетная классификация и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

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

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

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

## 22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с утвержденной Методикой расчета справедливой стоимости финансовых инструментов и рассчитывается Департаментом стратегии и планирования и Департаментом финансов и бухгалтерского учета.

Особый контроль включает:

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

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по аудиту.

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, которому отнесена оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тысяч тенге	Примечание	Не аудировано Уровень 2	Не аудировано Уровень 3	Не аудировано Итого
Встроенные производные финансовые инструменты	9	-	1,783,844	1,783,844
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,887,200	-	1,887,200
		<b>1,887,200</b>	<b>1,783,844</b>	<b>3,671,044</b>

## 22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

тысяч тенге	Примечание	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Встроенные производные финансовые инструменты	9	-	2,617,752	2,617,752
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,828,670	-	1,828,670
		<b>1,828,670</b>	<b>2,617,752</b>	<b>4,446,422</b>

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

тысяч тенге	За период, закончившийся 31 марта 2021 года	За период, закончившийся 31 декабря 2020 года
Остаток на начало периода	2,617,752	6,651,931
Нереализованный доход (убыток), отражаемый в составе прибыли или убытка (не аудировано)	(810,183)	2,103,761
Погашения (не аудировано)	(23,725)	(2,062,612)
Прекращение требования		(4,196,970)
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды (не аудировано)		121,642

Остаток на конец периода (не аудировано)

1,783,844

2,617,752

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 годов, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

	Уровень 3	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
	Не аудировано	
тысяч тенге	За период, закончившийся 31 марта 2021 года	За период, закончившийся 31 декабря 2020 года
Всего прибыли или убытка, включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистый доход (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(810,183)	2,103,761

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 марта 2021 года, не аудировано:

Вид инструмента	Справедливая стоимость тысяч тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ
					чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным

Встроенный производный инструмент	1,783,844	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 8,21%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости
-----------------------------------	-----------	----------------	---	-------------------------	---

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

Вид инструмента	Справедливая стоимость тысяч тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный инструмент	2,617,752	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 8,31%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости

## 22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 марта 2021 года (не аудировано):

тысяч тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо-приятное	Неблаго-приятное	Благо-приятное	Неблаго-приятное
Встроенный производный финансовый инструмент	565,960	(469,372)	-	-
	<b>565,960</b>	<b>(469,372)</b>	-	-

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 2020 года:

тысяч тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо-приятное	Неблаго-приятное	Благо-приятное	Неблаго-приятное
Встроенный производный финансовый инструмент	578,187	(420,457)	-	-
	<b>578,187</b>	<b>(420,457)</b>	-	-

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитывается посредством пересмотра значений модели с использованием ненаблюдаемых исходных данных, основанных на средних значениях верхнего и нижнего квартилей диапазона возможных оценок Компании, соответственно. Ключевые данные и суждения, используемые в моделях по состоянию на 31 марта 2021 года и на 31 декабря 2020 года, включают:

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

(ii) *Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости*

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2021 года (не аудировано), в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тысяч тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Итого
				справедливой стоимости	балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	17,941,280	-	-	17,941,280	17,941,280



Счета и депозиты в банках	194,917,542	-	-	194,917,542	194,917,542
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	277,834,894	11,093,107	288,928,001	369,079,665
Прочие финансовые активы		68,165		68,165	68,165
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	-	-	266,257,404	266,257,404	278,006,146
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	24,104,538	-	24,104,538	22,363,534
Выпущенные долговые ценные бумаги		97,062,676		97,062,676	92,101,147
Кредиторская задолженность		177,381		177,381	177,381
Прочие финансовые обязательства		429,153		429,153	429,153

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	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	14,574,752	-	-	14,574,752	14,574,752
Счета и депозиты в банках	146,099,929	-	-	146,099,929	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	248,516,216	8,513,219	257,029,435	323,922,109
Прочие финансовые активы	-	84,190	-	84,190	84,190
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	-	-	252,683,862	252,683,862	275,694,043
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	24,625,311	-	24,625,311	24,047,966
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	46,290,302	-	46,290,302	43,535,662

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Кредиторская задолженность	-	238,238	-	238,238	238,238
Прочие финансовые обязательства	-	697,480	-	697,480	697,480

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

## 23 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 марта 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
<b>Процентные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	17,751,012	8.86%	14,447,687	8.16%
- в российских рублях	-	-	-	-
- в долларах США	-	-	-	-
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	150,494,048	7.44%	80,315,228	7.38%
- в российских рублях	-	-	-	-
- в долларах США	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	370,863,509	6.54%	326,539,861	6.71%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				

	31 марта 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
- в тенге	1887,200	9.52%	1,828,670	9.92%
<b>Процентные обязательства</b>				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	278,006,146	11.39%	275,694,043	11,34%
- в долларах США			-	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в тенге	9,015,938	12,5%	10,294,792	12,5%
- в российских рублях	13,347,596	10,20%	13,753,174	10,18%
Выпущенные долговые ценные бумаги	92,101,147	14,09%	43,535,662	15,15%

## 24 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2021 года.

	до востребов ания	От 0 до 7 дней	от 1 недели до 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	от 5 лет до 8 лет	Свыше 8 лет	без срока погашения	просроче нные	Всего
АКТИВЫ														
Денежные средства и их эквиваленты	271,074	17,670,206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,941,280
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	181,109,773	3,323,548	6,685,826	3,798,395	-	-	-	-	-	-	-	194,917,542
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	2,756,840	10,204,236	12,915,251	35,849,875	51,403,521	41,801,114	80,945,492	133,503,993	-	-	1,483,187	370,863,509
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	1,887,200	-	-	-	-	-	1,887,200
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	3,815,493	-	-	107,803	-	914,997	335,742	1,328,293	2,226,499	13,892,541	74,520,665	-	-	97,142,033
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	-	18,553	2,713,675	6,611,779	1,126,945	4,387,329	-	-	-	-	-	-	14,858,281
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,768	-	92,768
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Актив в форме права пользования	-	-	-	38,196	38,196	38,196	-	-	-	-	-	-	-	114,588
Прочие финансовые активы	-	-	6,780	-	-	39,494	-	-	-	-	-	-	21,891	68,165
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	49	5	18,454	34,443	-	-	-	-	1,552,582	-	1,605,533
<b>Всего активов</b>	<b>4,086,567</b>	<b>17,670,206</b>	<b>183,891,946</b>	<b>16,387,507</b>	<b>26,251,057</b>	<b>41,786,356</b>	<b>56,161,035</b>	<b>45,016,607</b>	<b>83,171,991</b>	<b>147,396,534</b>	<b>74,520,665</b>	<b>1,645,350</b>	<b>1,505,078</b>	<b>699,490,899</b>

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА														
Займы от Материнского банка	-	-	3,523,797	2,566,807	-	2,721,034	7,974,205	33,928,769	56,493,877	170,797,657	-	-	278,006,146	
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	73,432	423,228	507,742	1,968,806	3,870,727	3,931,985	7,540,287	3,925,042	122,285	-	-	22,363,534	
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	2,453,750	-	-	-	-	-	-	89,647,397	-	-	92,101,147	
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	323,568	1,313,927	2,709,260	1,710,466	2,017,381	2,131,790	353,637	-	-	-	-	-	10,560,029	
Государственные субсидии	-	26,482	1,108,802	1,261,098	3,361,781	6,847,456	14,156,175	13,772,160	26,409,613	30,978,573	58,611,123	-	156,533,263	
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Прочие финансовые обязательства	281,556	-	52,149	134,170	45,571	93,088	-	-	-	-	-	-	606,534	
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	1,383,335	369,502	1,637,680	345,350	365,584	-	2,157,049	3,491,110	-	-	9,749,610	
<b>Всего обязательств</b>	<b>605,124</b>	<b>26,482</b>	<b>3,931,645</b>	<b>10,874,805</b>	<b>9,830,047</b>	<b>11,272,081</b>	<b>23,245,310</b>	<b>26,031,987</b>	<b>67,878,669</b>	<b>93,554,541</b>	<b>322,669,572</b>	<b>-</b>	<b>569,920,263</b>	
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО состоянию на 31 марта 2021 года</b>	<b>3,481,443</b>	<b>17,643,724</b>	<b>179,960,301</b>	<b>5,512,702</b>	<b>16,421,010</b>	<b>30,514,275</b>	<b>32,915,725</b>	<b>18,984,620</b>	<b>15,293,322</b>	<b>53,841,993</b>	<b>(248,148,907)</b>	<b>1,645,350</b>	<b>1,505,077</b>	<b>129,570,636</b>

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

	до востребова ния	От 0 до 7 дней	от 1 недели до 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	от 5 лет до 8 лет	Свыше 8 лет	без срока погашени я	просроче нные	Всего
<b>АКТИВЫ</b>														
Денежные средства и их эквиваленты	231,304	14,343,448												14,574,752
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»														-
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах			129,082,536		1,592,941	15,277,317	147,135							146,099,929
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды			4,728,245	6,454,673	12,802,832	30,484,078	43,595,860	36,897,261	74,826,946	112,095,472	-		4,654,494	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						44,178		1,784,492						1,828,670
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки														-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости														-
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды			494,361	36,439,172	7,047,961	15,738,300	23,707,634	36,078,383	3,653,186					123,158,997
Активы для передачи по договорам финансовой аренды			1,039,023	18,703,788	3,725,349	4,387,265	-	-						27,855,425
Инвестиционное имущество														-
Основные средства и нематериальные активы												108,828		108,828
Текущий налоговый актив														-
Отложенные налоговые активы														-
Актив в форме права пользования				25,405	38,196	89,124								152,725
Прочие финансовые активы			53,853	616	-	-	26,402	-	-	-	-	-	3,319	84,190
Прочие нефинансовые активы			2	5,752	116	24,906	190	-	-	-	-	1,209,466	-	1,240,432

Всего активов	231,304	14,343,448	135,398,020	61,629,406	25,207,395	66,045,168	67,477,221	74,760,136	78,480,132	112,095,472	-	1,318,294	4,657,813	641,643,809
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>														
Займы от Материнского банка				869,449	3,736,562	2,598,699	2,730,881	8,008,377	33,641,104	55,815,789	168,293,182			275,694,043
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов			73,962	1,729,928	482,996	1,965,993	3,870,727	3,931,985	7,637,392	4,072,667	282,316			24,047,966
Долговые ценные бумаги выпущенные			-	803,056	-	-	-	-	-	-	42,732,606			43,535,662
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды			357,485	8,802,750	4,640,907	3,376,720	218,947	-	353,637	-	-			17,750,446
Государственные субсидии			1,154,261	2,233,873	2,396,382	6,815,681	14,161,071	13,792,775	26,682,166	31,741,771	60,943,415			159,921,395
Обязательства по отложенному налогу на прибыль														-
Прочие финансовые обязательства			72,938	369,927	88,120	98,077	306,656	-	-	-	-			935,718
Прочие нефинансовые обязательства		6,902	250,874	2,476,122	696,516	1,722,927	5,295	-	-	910,554	-	-	-	6,069,190
Всего обязательств	-	6,902	1,909,520	17,285,105	12,041,483	16,578,097	21,293,577	25,733,137	68,314,299	92,540,781	272,251,519	-	-	527,954,420
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	231,304	14,336,546	133,488,500	44,344,301	13,165,912	49,467,071	46,183,644	49,026,999	10,165,833	19,554,691	(272,251,519)	1,318,294	4,657,813	113,689,389

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

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



## 25 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 марта 2021 года:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	17,929,438	-	-	11,842	17,941,280
Счета и депозиты в банках	194,742,571	145,525	29,446	-	194,917,542
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	370,863,509	-	-	-	370,863,509
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,887,200	-	-	-	1,887,200
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	97,142,033	-	-	-	97,142,033
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	14,858,281	-	-	-	14,858,281
Основные средства и нематериальные активы	92,768	-	-	-	92,768
Прочие активы	1,788,286	-	-	-	1,788,286
<b>Всего активов</b>	<b>699,304,086</b>	<b>145,525</b>	<b>29,446</b>	<b>11,842</b>	<b>699,490,899</b>
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	278,006,146	-	-	-	278,006,146
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	9,015,937	-	-	13,347,597	22,363,534
Выпущенные долговые ценные бумаги	92,101,147	-	-	-	92,101,147
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	10,560,029	-	-	-	10,560,029
Кредиторская задолженность	8,909,723	-	-	-	8,909,723
Государственные субсидии	156,533,263	-	-	-	156,533,263

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
Прочие обязательства	1,212,120	234,178	-	123	1,466,421
Всего обязательств	556,338,365	234,178	-	13,347,720	569,920,263
<b>Чистая позиция по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>	<b>142,965,721</b>	<b>(88,653)</b>	<b>29,446</b>	<b>(13,335,878)</b>	<b>129,570,636</b>

В состав дебиторской задолженности по финансовой аренде за три месяца, закончившийся 31 марта 2021 года, включена сумма встроеного производного финансового инструмента в размере 1.783,844 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 2,617,752 тыс. тенге).

## Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	14,484,168	-	-	90,584	14,574,752
Счета и депозиты в банках	145,930,151	144,162	25,616	-	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	326,539,861	-	-	-	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,828,670	-	-	-	1,828,670
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	123,158,997	-	-	-	123,158,997
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	27,855,425	-	-	-	27,855,425
Основные средства и нематериальные активы	108,828	-	-	-	108,828
Прочие активы	1,432,012	-	45,335	-	1,477,347
<b>Всего активов</b>	<b>641,338,112</b>	<b>144,162</b>	<b>70,951</b>	<b>90,584</b>	<b>641,643,809</b>
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	275,694,043	-	-	-	275,694,043
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	10,294,792	-	-	13,753,174	24,047,966
Выпущенные долговые ценные бумаги	43,535,662	-	-	-	43,535,662
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	17,750,446	-	-	-	17,750,446
Кредиторская задолженность	5,386,465	-	-	-	5,386,465
Государственные субсидии	159,921,395	-	-	-	159,921,395
Прочие обязательства	1,386,333	231,984	-	126	1,618,443
<b>Всего обязательств</b>	<b>513,969,136</b>	<b>231,984</b>	<b>-</b>	<b>13,753,300</b>	<b>527,954,420</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>127,368,976</b>	<b>(87,822)</b>	<b>70,951</b>	<b>(13,662,716)</b>	<b>113,689,389</b>

**РАСЧЕТ**  
Балансовой стоимости одной акции  
АО «Фонд развития промышленности»  
по состоянию на 31 марта 2021 года

Балансовая стоимость одной акции АО «Фонд развития промышленности» по состоянию на 31 марта 2021 года	= 111,540,40 тенге,
---	---------------------

рассчитанная по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

$$111,540,40 \text{ тенге} = 129,546,371 \text{ тыс. тенге} / 1\,161\,430 \text{ шт.}$$

BVCS – (bookvaluepercommonshare) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (netassetvalue) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

При этом, чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где,}$$

$$129,546,371 \text{ тыс. тенге} = (699\,490\,899 \text{ тыс.тенге} - 24\,264,67 \text{ тыс.тенге}) - 569\,920\,263 \text{ тыс. тенге} - 0,00 \text{ тыс. тенге.}$$

TA – (totalassets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangibleassets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);

TL – (totalliabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferredstock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции»  
в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Заместитель Председателя Правления



Ж. Ибраева

Главный бухгалтер



А.Тулепбергенова