



Фонд  
развития  
промышленности

Неаудированная финансовая отчетность  
за период, закончившийся  
30 сентября 2020 года

---

**Содержание**

Примечания к финансовой отчетности

3-51

## **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 19.

### **(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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные

события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2019 года.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

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

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в сокращенной промежуточной 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 важных суждений и допущений, описанных в Примечании 9, Примечании 12, Примечании 19 и Примечании 20.

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

Промежуточная сокращенная 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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Все данные промежуточной сокращенной 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»;*

### 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 шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге
тысяч тенге		
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	4,643,895	4,875,940
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	66,221	65,975
	<b>4,710,116</b>	<b>4,941,915</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18,232,509	12,468,339
	<b>18,232,509</b>	<b>12,468,339</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Займы от Материнского банка	(11,456,695)	(9,044,053)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(1,007,413)	(1,109,927)
Обязательство по аренде	(17,208)	(23,388)
Гарантии от Материнского банка	(18,540)	(20,730)
	<b>(12,499,856)</b>	<b>(10,198,098)</b>
	<b>10,442,769</b>	<b>7,212,156</b>

В состав процентных расходов по займам от Материнского банка за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, включена сумма амортизации дисконта по займам в размере 2,669,837 тысяч тенге (30 сентября 2019 года: 5,105,000 тысяч тенге) за вычетом сумм амортизации государственных субсидий в размере 2,669,837 тысяч тенге (30 сентября 2019 года: 5,105,000 тысяч тенге) (Примечание 16).

## 5 Кредитные убытки по долговым финансовым активам

тысяч тенге	Не аудировано	
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 9)	5,201,510	3,491
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)	39	(12,344)
Счета и депозиты в банках (Примечание 8)	13,832	(230,794)
Прочие финансовые активы	(460,496)	221,363
<b>Чистые убытки от обесценения</b>	<b>4,754,885</b>	<b>(18,284)</b>

## 6 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за период, закончившийся 30 сентября 2020 года составляет 95,438 тысячи тенге (за период, закончившийся 30 сентября 2019 года: 694,688 тысячи тенге). Применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
	<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>	
Текущий год	-	-
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(668,998)	(694,688)

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге
<b>Расход по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	503,619	(188,372)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	69,941	188,372
<b>Итого расход по подоходному налогу</b>	<b>(95,438)</b>	<b>(694,688)</b>

## 6 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

тысяч тенге	Не аудировано За период, закончив- шийся 30 сентября 2020 года		Не аудировано За период, закончив- шийся 30 сентября 2019 года	
	%	%	%	
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>10,851,748</b>	<b>100,0</b>	<b>3,399,090</b>	<b>100,0</b>
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(2,170,350)	(20.0)	(679,818)	(20.0)
Не облагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	2,482,010	22.9	1,378,129	40.5
Налоговый эффект прочих (не вычитаемых)/не облагаемых налогом статей	(263,477)	(2.6)	(385,440)	(11.3)
Невычитаемые расходы по вознаграждениям выплаченным связанным сторонам	64,044	0.6		
Налоговый эффект не вычитаемых убытков от обесценения	411,392	3.8	(496,243)	(14.6)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты за вычетом подоходного налога по сумме амортизации дисконта по займам	(668,998)	(6.2)	(694,688)	(20.4)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива/обязательства	69,941	0.7	188,372	5.4
	<b>(95,438)</b>	<b>(0.9)</b>	<b>(694,688)</b>	<b>(20.4)</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 30 сентября 2020 года и отложенных налоговых активов 30 сентября 2019 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.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 сентября 2020 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

тысяч тенге	Не аудировано 30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга		6,962,855
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+		
<b>Денежные средства на текущих счетах в банках</b>		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+		26,307
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	382,484	421,566
- с кредитным рейтингом от В- до В+	97	100
<b>Итого денежных средств на текущих счетах в банках</b>	<b>382,581</b>	<b>447,973</b>
Денежные средства в кассе	343	202
	<b>382,924</b>	<b>7,411,030</b>
Оценочный резерв под убытки	(39)	0
	<b>382,885</b>	<b>7,411,030</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 30 сентября 2020 года договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») отсутствуют (31 декабря 2019 года: договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных казначейских нот Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 7,187,725 тысяч тенге).

По состоянию на 30 сентября 2020 года Компания не имеет контрагента, на долю которого приходится более 10% собственного капитала (31 декабря 2019 года: не имеет).



Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за период, закончившийся 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

тысяч тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	-	12,385
Чистое изменение оценочного резерва под обесценение за период	39	(12,344)
Влияние курсовой разницы при пересчете		(41)
<b>Величина оценочного резерва под обесценение по состоянию на 30 сентября / 31 декабря</b>	<b>39</b>	<b>0</b>

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 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

тысяч тенге	30 сентября 2020 года (не аудировано)		
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесценен-ными	Всего
<b>Счета и депозиты в банках</b>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	28,221,399		28,221,399
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	75,384,679	40,745	75,425,424
- с кредитным рейтингом от B- до B+		397,987	
- не имеющие рейтинга			
	<b>103,606,078</b>	<b>438,732</b>	<b>104,044,810</b>
Оценочный резерв под убытки	(26,381)	(438,732)	(465,113)
<b>Итого счета и депозиты в банках</b>	<b>103,579,697</b>		<b>103,579,697</b>

тысяч тенге	31 декабря 2019 года		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Всего
<b>Счета и депозиты в банках</b>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	68,949,187		68,949,187
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	35,039,929	45,335	35,085,264
- с кредитным рейтингом от B- до B+	35,300		35,300
- не имеющие рейтинга		402,576	402,576
	<b>104,024,416</b>	<b>447,911</b>	<b>104,472,327</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(3,730)</b>	<b>(447,911)</b>	<b>(451,281)</b>
<b>Итого счета и депозиты в банках</b>	<b>104,021,046</b>	<b>-</b>	<b>104,021,046</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 30 сентября 2020 года у Компании был депозит в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2019 года: депозит в одном банке).

По состоянию на 30 сентября 2020 года Компания имела средства в двух банках (31 декабря 2019 года: в трех банках), счета и депозиты в котором превышали 10% капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 30,630,743 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 31,209,965 тысяч тенге).

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, представлены ниже:

тысяч тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 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

**Счета и депозиты в банках**

Остаток на начало периода	3,370	447,911	451,281
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	23,012	(9,180)	13,832
Влияние курсовой разницы при пересчете			
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>26,382</b>	<b>438,731</b>	<b>465,113</b>

**За двенадцать месяцев, закончившихся  
31 декабря 2019 года (не аудировано)**

тысяч тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
<b>Счета и депозиты в банках</b>			
Остаток на начало периода	218,956	466,688	685,644
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(215,473)	(18,777)	(234,250)
Влияние курсовой разницы при пересчете	(113)	-	(113)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>3,370</b>	<b>447,911</b>	<b>451,281</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

тысяч тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Менее одного года	66,905,692	43,037,080
От 1 до 2 лет	50,782,694	49,613,311
От 2 до 3 лет	42,152,171	36,566,992
От 3 до 4 лет	40,275,257	28,412,243
От 4 до 5 лет	34,653,413	28,962,943
Более пяти лет	154,841,723	129,159,473
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>389,610,950</b>	<b>315,752,042</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(16,447,266)	(16,760,681)

тысяч тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
От одного года до пяти лет	(63,366,246)	(66,351,258)
Более пяти лет	(28,139,332)	(37,052,278)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(107,952,844)</b>	<b>(120,164,217)</b>
Оценочный резерв под убытки	(17,099,376)	(11,899,416)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>264,558,730</b>	<b>183,688,409</b>
Встроенный производный финансовый инструмент	2,729,072	6,651,931
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>267,287,802</b>	<b>190,340,340</b>

тысяч тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	132,720,719	99,339,088
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	148,937,387	96,248,737
Оценочный резерв под убытки	(17,099,376)	(11,899,416)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>264,558,730</b>	<b>183,688,409</b>
Встроенный производный финансовый инструмент	2,729,072	6,651,931
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>267,287,802</b>	<b>190,340,340</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 16,388,581 тысяч тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге, соответственно (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 7,908,031 тысяч тенге и 14,980,142 тысяч тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге). Если курс российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс доллара и российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и на 30 сентября 2020 года составляет 0 тенге и 23,362,366 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2019 года: 10,100,626 тысяч тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге и 23,639,588 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 30 сентября 2020 года составляет 2,729,072 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 6,651,931 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 и не варьировались для доллара США, варьировались от 4,543% до 7,011% для российского рубля, от 9,904% до 10,446% для российского рубля, от 9,904% до 10,446% для тенге (31 декабря 2019 года: от 1,581% до 1,851% для доллара США, от 6,431% до 6,726% для российского рубля, от 9,058% до 9,149% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента не изменится. Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента не изменится. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% не приведет к изменению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% не приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента.

## 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 30 сентября 2020 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.

	30 сентября 2020 года (не аудировано)				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+	88,456,994	-	-	-	88,456,994
- с кредитным рейтингом от B- до B+	907,430	-	-	-	907,430
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	23,523,315	3,966,686	-	612,215	28,102,216
- с кредитным рейтингом от B- до B+	105,162,941	17,370,958	77,271	2,116,857	124,728,027
- с кредитным рейтингом CCC+	14,724,455	2,284,035	-	-	17,008,490
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	713,641	3,811,942	13,941,442	-	18,467,025
- с кредитным рейтингом D	-	-	6,716,996	-	6,716,996
	<b>233,488,776</b>	<b>27,433,621</b>	<b>20,735,709</b>	<b>2,729,072</b>	<b>284,387,178</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(4,665,482)</b>	<b>(2,110,035)</b>	<b>(10,323,859)</b>	<b>-</b>	<b>(17,099,376)</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>228,823,294</b>	<b>25,323,586</b>	<b>10,411,850</b>	<b>2,729,072</b>	<b>267,287,802</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 2019 года.

тысяч тенге	31 декабря 2019 года				Всего
	Стадия 1 ные ожидаемые тные убытки	1 2 Ожидаемые е убытки за весь ю активам, не имся кредитно- цененными	1 3 Ожидаемые е убытки за весь по активам, имся кредитно- цененными	праведливой и через прибыль гок (встроенный ный финансовый струмент)	
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	61,324,574	-	-	-	61,324,574
- с кредитным рейтингом от В- до В+	6,750,757	-	-	3,094,473	9,845,230
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	21,507,292	-	136,350	619,194	22,262,836
- с кредитным рейтингом от В- до В+	64,216,948	9,085,963	-	2,938,264	76,241,175
- с кредитным рейтингом ССС+	3,830,140	-	819,798	-	4,649,938
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	7,640,208	-	2,155,051	-	9,795,259
- с кредитным рейтингом D	-	-	18,120,744	-	18,120,744
	<b>165,269,919</b>	<b>9,085,963</b>	<b>21,231,943</b>	<b>6,651,931</b>	<b>202,239,756</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(2,702,783)</b>	<b>(74,558)</b>	<b>(9,122,075)</b>	<b>-</b>	<b>(11,899,416)</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой</b>	<b>162,567,136</b>	<b>9,011,405</b>	<b>12,109,868</b>	<b>6,651,931</b>	<b>190,340,340</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 30 сентября 2020 года.

	30 сентября 2020 года (не аудировано)				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	204,690,484	23,628,651	1,590,384	2,729,072	232,638,591
- просроченные на срок менее 30 дней	3,612,761	3,780,115	105,299	-	7,498,175
- просроченные на срок 30-89 дней	11,886,567	24,855	12,323,030	-	24,234,452
- просроченные на срок 90-360 дней	13,298,964	-	4,911,862	-	18,210,826
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	1,805,134	-	1,805,134
	<b>233,488,776</b>	<b>27,433,621</b>	<b>20,735,709</b>	<b>2,729,072</b>	<b>284,387,178</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,665,482)	(2,110,035)	(10,323,859)	-	(17,099,376)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>228,823,294</b>	<b>25,323,586</b>	<b>10,411,850</b>	<b>2,729,072</b>	<b>267,287,802</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 2019 года.

	31 декабря 2019 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	160,973,718	7,646,802	3,963,165	6,651,931	179,235,616
- просроченные на срок менее 30 дней	4,291,283	-	14,167,493	-	18,458,776
- просроченные на срок 30-89 дней	4,918	1,439,161	260,981	-	1,705,060
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	1,073,566	-	1,073,566
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	1,766,738	-	1,766,738
	<b>165,269,919</b>	<b>9,085,963</b>	<b>21,231,943</b>	<b>6,651,931</b>	<b>202,239,756</b>
Оценочный резерв под убытки	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	-	(11,899,416)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>162,567,136</b>	<b>9,011,405</b>	<b>12,109,868</b>	<b>6,651,931</b>	<b>190,340,340</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 год, закончившихся 30 сентября 2020 года, представлены ниже:

тысяч тенге	За год, закончившийся 30 сентября 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- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>				
Остаток на начало периода	2,702,783	74,558	9,122,075	11,899,416
Перевод в Стадию 2	(287,416)	287,416	-	-
Перевод в Стадию 3		609,823	(609,823)	
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2,250,115	1,118,059	1,833,336	5,201,510
Высвобождение дисконта за год		20,179	(21,729)	(1,550)
<b>Остаток на 30 сентября 2020</b>	<b>4,665,482</b>	<b>2,110,035</b>	<b>10,323,859</b>	<b>17,099,376</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 год, закончившихся 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 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	Итого
тысяч тенге				
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>				
Остаток на начало периода	2,966,742	135,588	8,799,909	11,902,239
Перевод в Стадию 2	(35,880)	35,880	-	-
Перевод в Стадию 3	(57,649)	(154,446)	212,095	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(170,445)	57,536	1,206,734	1,093,825
Восстановление ранее списанной суммы			54	54
Перевод с состав прочих активов			(471,671)	(471,671)
Перевод резервов в состав прочих активов по изъятым предметам лизинга			(753,015)	(753,015)
Высвобождение дисконта за год	15	-	127,969	127,984
<b>Остаток на 31 декабря 2019</b>	<b>2,702,783</b>	<b>74,558</b>	<b>9,122,075</b>	<b>11,899,416</b>

## 9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 30 сентября 2020 года, по типам обеспечения:

	Не аудировано Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Не аудировано Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
<b>30 сентября 2020 года</b>		
<b>тысяч тенге</b>		
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,222,979	2,222,979
Транспортные средства	162,703,087	162,703,087
Оборудование	34,372,346	34,372,346
Денежные депозиты		
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от BB- до BBB-)	24,048,325	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	5,476,557	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>228,823,294</b>	<b>199,298,412</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,364,107	3,364,107
Транспортные средства	14,446,875	14,446,875
Оборудование	6,925,307	6,925,307
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	587,297	

<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>25,323,586</b>	<b>24,736,289</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,044,525	1,044,525
Транспортные средства	3,939,154	3,939,154
Оборудование	5,428,171	5,428,171
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>10,411,850</b>	<b>10,411,850</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>264,558,730</b>	<b>234,446,551</b>

## 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 2019 года, по типам обеспечения:

	Не аудировано Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Не аудировано Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
<b>31 декабря 2019 года</b>		
<b>тысяч тенге</b>		
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	3,170,630	3,170,630
Транспортные средства	115,186,711	115,186,711
Оборудование	27,279,858	27,279,858
Денежные депозиты		
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ-до ВВВ-)	16,306,103	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	623,834	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>162,567,136</b>	<b>145,637,199</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	479,480	479,480
Транспортные средства	8,340,927	8,340,927
Оборудование		

Без обеспечения и других средств повышения качества кредита

190,998

**Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными**

**9,011,405**

**8,820,407**

Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:

Недвижимость

2,654,403

2,654,403

Транспортные средства

2,636,013

2,636,013

Оборудование

6,819,452

6,819,452

**Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными**

**12,109,868**

**12,109,868**

**Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде**

**183,688,409**

**166,567,474**

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

## 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 шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компанией не были изъяты предметы лизинга (за период, закончившийся 31 декабря 2019 года: 956, 836 тенге).

## 10 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

тысяч тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	95,747,527	107,306,831
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	13,299,535	31,429,544
Прочее	-	227
	<b>158,518,237</b>	<b>138,736,602</b>
Резерв под обесценение	(24,502)	(5,463,509)
<b>Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды</b>	<b>109,022,560</b>	<b>133,273,093</b>

По состоянию на 30 сентября 2020 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, был признан резерв под обесценение в размере 24,502 тысяч тенге



(30 сентября 2019 года: 3,684,551 тыс. тенге), учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи.

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов:

тысяч тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	5,463,509	-
Чистое начисление резерва под обесценение за период	(5,439,007)	3,684,551
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	<u>24,502</u>	<u>3,684,551</u>

## 11 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

	Не аудировано 30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Оборудование	23,777,663	14,822,012
Резерв под обесценение	-	-
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	<u>23,777,663</u>	<u>14,822,012</u>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов.

тысяч тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	312,608
Чистое начисление резерва под обесценение за период		10,566
Перевод в состав прочих активов		
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода</b>	<b>-</b>	<b>323,174</b>

## 12 Прочие активы

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	157,506	55,873
Непогашенное вознаграждение и НДС по изъятым предметам лизинга	-	471,671
Прочее	51,097	270,465
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>208,603</b>	<b>798,009</b>
Резерв под обесценение	(86,752)	(547,094)
<b>Итого прочих финансовых активов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>121,851</b>	<b>250,915</b>
Изъятое оборудование по договорам аренды	2,257,224	2,260,183
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-
Актив в форме права пользования	190,980	305,569
Оборудование, не подлежащее передачи в лизинг	323,174	323,174
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	212,817	212,817
Прочее	43,315	265,946
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>3,027,510</b>	<b>3,367,689</b>

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Резерв под обесценение	(1,520,646)	(1,409,665)
<b>Итого прочих нефинансовых активов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,506,864</b>	<b>1,958,024</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1,628,715</b>	<b>2,208,939</b>

По состоянию на 30 сентября 2020 года, чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 95,426 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 182 тыс. тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении прочих финансовых активов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов:

тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>547,094</b>	<b>55,655</b>
Чистое начисление резерва под обесценение за период	(460,496)	9,588
Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-
Списания за период	154	-
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>86,752</b>	<b>65,243</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении прочих нефинансовых активов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов:

<b>тыс. тенге</b>	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. тыс. тенге</b>	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге</b>
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>1,409,665</b>	<b>671,036</b>
Чистое начисление резерва под обесценение за период	113,238	212,246
Реклассифицировано из активов для передачи по договорам финансовой аренды (Примечание 16)	-	-
(Списания)/восстановления за период	(2,257)	(13,684)
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>1,520,646</b>	<b>869,598</b>

### 13 Займы от Материнского банка

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компания получила займ #DBZL-272-20 от 10 сентября 2020 года на общую сумму 10,000,000 тыс. тенге от Материнского банка (в 2019 году: получила займы #63-DZ-Z/27 от 30 апреля 2019 года, #89-DZ-Z/27 от 07 июня 2019 года, #119-DZ-Z/27 от 30 июля 2019 года, #130-DZ-Z/27 от 16 августа 2019 года, #134-DZ-Z/27 от 21 августа 2019 года, #135-DZ-Z/27 от 21 августа 2019 года на общую сумму 77,758,978 тыс. тенге от Материнского банка), имеющий ставку вознаграждения 11,88%. При первоначальном признании займы, полученные от Материнского банка, были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения, что составляет 14,36%. Дисконт по займу в размере 687,338 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего отложенного подоходного налога в размере 274,935 тыс. 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 аудировано 30 сентября 2020 года тыс. тенге	31 декабря 2019 года тыс. тенге
#1- K15/391-103	15-Дек-16	15-Дек-30	7.5%	росс.рубль	8,435,530	10,048,848
#2- K15/391-201	09-Нояб-17	09-Нояб-27	5.75%	росс.рубль	2,263,777	2,772,750
#3- K15/391-275	28-Апр-18	28-Апр-25	5%	росс.рубль	1,658,738	2,125,261
#4- K15/391-532	25-Дек-19	25-Дек-27	5%	росс.рубль	1,541,623	1,002,124
					<b>13,899,668</b>	<b>15,948,983</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компания 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 2019 году получала займ от АО «РОСЭКСИМБАНК» по договору #4-K15/391-532 на сумму 163,500 тысяч российских рублей. На даты получения займа эквивалент в тенге составлял 1,008,795 тысяч тенге).

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.

## 15 Кредиторская задолженность

тыс. тенге	Не	
	аудировано 30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	2,554,674	1,268,420
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	5,371,794	1,185,649
Кредиторская задолженность по аренде	204,459	317,186
Прочее	52,469	49,733
	<b>8,183,396</b>	<b>2,820,988</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 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 5,952,467 тысяч тенге (2019 году: 5,871,599 тысяч тенге). При этом, на погашение субсидированной ставки вознаграждения по финансовому лизингу в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, было направлено 4,666,213 тысяч тенге (в 2019 году: 5,717,856 тысяч тенге).

## 16 Государственные субсидии

тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Остаток по состоянию на начало года</b>	<b>107,951,533</b>	<b>64,243,053</b>
Государственные субсидии по займам, полученным от Материнского банка в течение периода		14,511,138
Амортизация за период	(2,669,837)	(5,105,000)
<b>Остаток по состоянию на конец периода</b>	<b>105,281,696</b>	<b>73,649,191</b>

## 17 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный капитал

По состоянию на 30 сентября 2020 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 1,100,000 обыкновенных акций (31 декабря 2019 года: 1,020,000 обыкновенных акций).

В течении девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компания выпустила 80 000 обыкновенных акций (в 2019 году выпустила 370,000 обыкновенных акций).

По состоянию на 30 сентября 2020 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	<b>Количество обыкновенных акций</b>	<b>Номинальная стоимость акции тенге</b>	<b>Оплаченный капитал тысяч тенге</b>
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 30 сентября 2020 года</b>	<b><u>1,100,000</u></b>		<b><u>92,129,658</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2019 годов номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	<b>Количество обыкновенных акций</b>	<b>Номинальная стоимость акции тенге</b>	<b>Оплаченный капитал тысяч тенге</b>
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
	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
<b>По состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b><u>1,020,000</u></b>		<b><u>84,129,658</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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,055,126 тысяч тенге (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,140,261 тысяч тенге. Дивиденды на одну простую акцию составляют 1 034,44 тенге (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года 1,754,25 тенге).

## **18 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 30 сентября 2020 года договорная сумма условных обязательств кредитного характера составляла 103,255,197 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 93,023,054 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 132 млрд. тенге по договорам финансовой аренды в 2020 году.

## **19 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль**

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

На 30 сентября 2020 года не было значительных изменений в отношении рыночного риска, кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2019 года.

### **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.

## **(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.

### **(i) Риск изменения ставок вознаграждения**

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

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

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

### Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
<b>30 сентября 2020 года</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	131,434	-	-	-	-	251,451	382,885
Счета и депозиты в банках	67,508,570		6,429,766	146,959		29,494,402	103,579,697
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11,865,215	8,858,913	19,742,545	100,993,883	125,827,246	-	267,287,802
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	1,783,686	-	-	1,808,564
	<b>79,505,219</b>	<b>8,858,913</b>	<b>19,889,504</b>	<b>102,777,569</b>	<b>125,827,246</b>	<b>29,745,853</b>	<b>373,058,948</b>

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Займы от Материнского банка	2,050,740	114,198	9,341,318	48,693,855	194,906,880		255,106,991
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	498,076	474,402	948,804	7,403,098	4,575,288		13,899,668
	<b>2,548816</b>	<b>588,600</b>	<b>10,290,122</b>	<b>56,096,953</b>	<b>199,482,168</b>		<b>269,006,659</b>
	<b>76,956,403</b>	<b>8,270,313</b>	<b>9,599,382</b>	<b>46,680,616</b>	<b>73,654,922</b>	<b>29,745,853</b>	<b>104,052,289</b>

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2019 года</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	7,063,851	-	-	-	-	347,179	7,411,030
Счета и депозиты в банках	76,349,964	4,353,011	7,297,442	147,195	-	15,873,434	104,021,046
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5,905,216	13,682,124	12,303,676	67,638,689	90,810,635	-	190,340,340
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	44,178	1,758,382	-	-	1,802,560
	<b>89,319 031</b>	<b>18,035,135</b>	<b>19,645,296</b>	<b>69,544,266</b>	<b>90,810,635</b>	<b>16,220,613</b>	<b>303,574,976</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Займы от Материнского банка	986,359	2,275,154	999,072	63,942,184	169,171,632	-	237,374,401
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	231,982	462,261	958,095	7,933,332	6,363,313	-	15,948,983
	<b>1,218,341</b>	<b>2,737,415</b>	<b>1,957,167</b>	<b>71,875,516</b>	<b>175,534,945</b>	<b>-</b>	<b>253,323,384</b>
	<b>88,100, 690</b>	<b>15,297,720</b>	<b>17,688,129</b>	<b>(2,331,250)</b>	<b>(84,724,310)</b>	<b>16,220,613</b>	<b>50,251,592</b>

*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 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года) представлен следующим образом:

	30 сентября 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	764,763	764,763	910,712	910,712
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(764,763)	(764,763)	(910,712)	(910,712)

*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 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	30 сентября 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(42,346)	-	(52,751)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	(42,346)	-	(52,751)

(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 23.

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 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	30 сентября 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	(17,283)	(17,283)	(90,310)	(90,310)
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	17,283	17,283	718,727	718,727
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	160,891	160,891	11,096	11,096
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	1,111,010	1,111,010	1,263,289	1,263,289

(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	30 сентября 2020 г.	2019 г.
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	382,885	7,710,828
Счета и депозиты в банках	103,579,697	104,021,046
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	267,287,802	190,340,340
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,783,686	1,802,560
<b>Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе</b>	<b>373,034,070</b>	<b>303,874,774</b>

Потенциальные обязательства по предоставлению финансовой аренды представлены в Примечании 26.

#### **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 30 сентября 2020 и 31 декабря 2019 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 30 сентября 2020 года.

тыс. тенге

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

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 2019 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	6,962,855	-	6,962,855	(6,962,855)	-	-

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 30 сентября 2020 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее					Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Займы от Материнского банка	1,125,627	4,061,327	5,197,098	25,245,280	471,947,858	507,577,190	255,106,991
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	78,827	642,817	712,092	1,243,381	15,056,169	20,371,247	13,899,668
Кредиторская задолженность	52,469	26,026	82,201	82,017	56,632	299,345	299,301
Прочие финансовые обязательства	487	268,378	20,058	76,434	292,294	657,651	657,651
<b>Итого непроизводных финансовых обязательств</b>	<b>1,257,410</b>	<b>4,998,548</b>	<b>6,011,449</b>	<b>26,647,692</b>	<b>489,734,638</b>	<b>530,062,338</b>	<b>270,268,831</b>
<b>Забалансовые обязательства</b>	<b>14,464,532</b>	<b>30,372,911</b>	<b>14,442,836</b>	<b>9,700,592</b>	<b>34,274,326</b>	<b>103,255,197</b>	

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее					Суммарная величина выбытия	Балансо
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		

	потоков денежных средств					
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Займы от Материнского банка	618,984	3,460,350	5,645,382	12,509,480	443,607,819	465,842,015
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	91,443	668,780	756,423	1,353,346	21,188,553	24,058,545
Кредиторская задолженность	49,733	-	-	127,353	317,186	494,272
Прочие финансовые обязательства	134,672	5,162	64,333	187,322	261,425	652,914
<b>Итого непроизводных финансовых обязательств</b>	<b>894,832</b>	<b>4,134,292</b>	<b>6,466,138</b>	<b>14,177,501</b>	<b>465,374,983</b>	<b>491,047,746</b>
<b>Забалансовые обязательства</b>	<b>8,387,494</b>	<b>2,440,696</b>	<b>45,097,269</b>	<b>71,001,493</b>	<b>6,308,719</b>	<b>133,235,671</b>

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 22.

## 10 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 30 сентября 2020 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.
	Члены Совета директоров	7,544
Члены Правления	135,379	120,655
	<b>142,923</b>	<b>130,579</b>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

## 20 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 30 сентября 2020 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за период, закончившийся 30 сентября 2020 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Не аудировано	Не аудировано		Не аудировано
	Материнский Банк	Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	Номинальная средняя ставка вознаграждения		Номинальная средняя ставка вознаграждения	
	тысяч тенге	тысяч тенге	тысяч тенге	тысяч тенге
<b>Отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	48,129			48,129
Счета и депозиты в банках	28,737,649	28,218,576	7.00%	56,956,225
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		155,642,544	5.4%	155,642,544
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,783,686	4.97%	1,783,686
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды		41,467,186		41,467,186
Прочие активы	190,980	164,529		355,509
<b>Обязательства</b>				
Займы от Материнского банка	255,106,991	4.16%		255,106,991
Авансы, полученные по финансовой аренде		3,884,509		3,884,509
Кредиторская задолженность	220,628	2,555,094		2,775,722
Государственные субсидии		105,281,697		105,281,697
Прочие обязательства	127	938,952		939,079
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период, закончившийся 30 сентября 2020 года</b>				

	Не аудировано		Не аудировано	
	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан	
	тысяч тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждени я	тысяч тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки			2,558,221	2,558,221
Прочие процентные доходы			8,685,580	8,685,580
Процентные расходы	(11,492,444)			(11,492,444)
Прочие доходы, нетто	(29,006)		155,038	126,032
Доходы по курсовой разнице, нетто	(840,112)			(840,112)
Общие и административные расходы	(114,588)		(80,806)	(195,394)
Кредитные доходы (убытки) по долговым финансовым активам			(4,002,384)	(4,002,384)
Прочие убытки			(163)	(163)
Расходы по подоходному налогу			(95,438)	(95,438)

## 20 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 2019 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период, закончившийся 30 сентября 2019 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения	
		вознаграждения		дения	
					тыс. тенге

Отчет о финансовом положении



	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
		вознаграждения		денег	
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	26,307	-	-	-	26,307
Счета и депозиты в банках	12,458,168	-	56,491,019	7.75%	68,949,187
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	92,794,068	5.91%	92,794,068
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,802,560	4.21%	1,802,560
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	58,671,872	-	58,671,872
Прочие активы	305,569	-	466,043	-	771,612
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	237,374,401	4.21%	-	-	237,374,401
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	3,500,241	-	3,500,241
Кредиторская задолженность	333,356	-	1,268,420	-	1,601,776
Государственные субсидии	-	-	89,105,525	-	89,105,525
Прочие обязательства	151	-	495,188	-	495,339
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	1,978,044	-	1,978,044
Прочие процентные доходы	-	-	4,860,713	-	4,860,713
Процентные расходы	(9,088,171)	-	-	-	(9,088,171)
Доходы по курсовой разнице, нетто	(80,172)	-	-	-	(80,172)
Прочие доходы	-	-	15,170	-	15,170
Общие и административные расходы	(102,759)	-	(64,616)	-	(167,375)
Прочие убытки от обесценения	-	-	(3,670,106)	-	(3,670,106)
Кредитные убытки по долговым финансовым активам	-	-	(580,943)	-	(580,943)
Расход по подоходному налогу	-	-	(3,684,551)	-	(3,684,551)

## 21 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 30 сентября 2020 года:

тысяч тенге (не аудировано)	Оцениваемые по	Оцениваемые по	Оцениваемые по	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	справедливой стоимости через прибыль или убыток	амортизированной стоимости	справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Денежные средства и их эквиваленты	-	382,885	-	382,855	382,855
Счета и депозиты в банках	-	103,579,697	-	103,579,697	103,579,697
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,729,072	264,558,730	-	267,287,802	198,584,775
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,783,686	1,783,686	1,783,686
Прочие финансовые активы	-	121,851	-	121,851	121,851
	<b>8,122,944</b>	<b>333,404,921</b>	<b>1,808,564</b>	<b>343,336,429</b>	<b>274,137,917</b>
Займы от Материнского банка	-	255,106,991	-	255,106,991	507,577,190
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	13,899,668	-	13,899,668	20,371,247
Кредиторская задолженность	-	299,345	-	299,345	299,345
Прочие финансовые обязательства	-	657,651	-	657,651	657,651
	-	<b>269,963,655</b>		<b>269,963,655</b>	<b>528,905,433</b>

## 20 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 2019 года:

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через амортизированную стоимость	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>тысяч тенге (не аудировано)</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	7,411,030	-	7,411,030	7,411,030
Счета и депозиты в банках	-	104,021,046	-	104,021,046	104,021,046
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6,651,931	183,688,409	-	190,340,340	174,890,180
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,802,560	1,802,560	1,802,560
Прочие финансовые активы	-	250,915	-	250,915	250,915
	<b>6,651,931</b>	<b>295,371,400</b>	<b>1,802,560</b>	<b>303,825,891</b>	<b>288,375,731</b>
Займы от Материнского банка	-	237,374,401	-	237,374,401	235,413,507
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	15,948,983	-	15,948,983	17,701,280
Кредиторская задолженность	-	494,272	-	494,272	494,272
Прочие финансовые обязательства	-	652,914	-	652,914	652,914
		<b>254,470,570</b>		<b>254,470,570</b>	<b>254,261,973</b>

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

### **1) 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.

## 20 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 30 сентября 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, которому отнесена оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тысяч тенге	Приме-чание	Не аудировано Уровень 2	Не аудировано Уровень 3	Не аудировано Итого
Встроенные производные финансовые инструменты	9	-	2,729,072	2,729,072

тысяч тенге	Приме-чание	Не аудировано Уровень 2	Не аудировано Уровень 3	Не аудировано Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,783,686	-	1,783,686
		<b>1,783,686</b>	<b>2,729,072</b>	<b>4,512,758</b>

## 20 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 2019 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	Приме-чание	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Встроенные производные финансовые инструменты	9	-	6,651,931	6,651,931
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,802,560	-	1,802,560
		<b>1,802,560</b>	<b>6,651,931</b>	<b>8,454,491</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 30 сентября 2020 года	За период, закончившийся 31 декабря 2019 года
Остаток на начало периода	6,651,931	3,834,190
Нереализованный доход (убыток), отражаемый в составе прибыли или убытка (не аудировано)	2,200,189	3,223,329
Погашения (не аудировано)	(2,047,721)	(497,200)
Прекращение требования	(4,196,970)	

Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды (не аудировано)	121,643	91,612
<b>Остаток на конец периода (не аудировано)</b>	<b>2,729,072</b>	<b>6,651,931</b>

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 2019 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 За период, закончившийся 30 сентября 2020 года	Не аудировано За период, закончившийся 31 декабря 2019 года
тысяч тенге		
<b>Всего прибыли или убытка, включенных в состав прибыли или убытка за период:</b>		
Чистый доход (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,200,189	3,223,329

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 30 сентября 2020 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	2,729,072	Модель опциона	Волатильность курса обмена	Доллар США: 4.89%	Увеличение волатильности приведет к

иностранной  
валюты

Российский  
рубль: 8,61%

повышенной  
справедливой  
стоимости

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию

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	6,651,931	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 2.07% Российский рубль: 4,89%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года:

## 20 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 30 сентября 2020 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	564,787	(443,299)	-	-
	<b>564,787</b>	<b>(443,299)</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 2019 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	527,727	(461,798)	-	-
	<b>527,727</b>	<b>(461,798)</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 30 сентября 2020 года и на 31 декабря 2019 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 30 сентября 2020 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	382,885	-	-	382,885	382,885
Счета и депозиты в банках	103,579,697	-	-	103,579,697	103,579,697
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	195,855,704	-	195,855,704	264,558,730
<b>Обязательства</b>					

Займы от Материнского банка	-	-	507,577,190	507,577,190	255,106,991
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	-	20,371,247	20,371,247	13,899,668

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

тысяч тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7,411,030	-	-	7,411,030	7,411,030
Счета и депозиты в банках	104,021,046	-	-	104,021,046	104,021,046
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	168,238,249	-	168,238,249	183,688,409
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	-	-	235,413,507	235,413,507	237,374,401
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	-	17,701,280	17,701,280	15,948,983

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

## 21 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 30 сентября 2020 и 31 декабря 2019 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 сентября 2020 г.		2019 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				

	30 сентября 2020 г.		2019 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
- в тенге	131,433	4.00%	7,063,851	9.62%
- в российских рублях	-	-	-	-
- в долларах США	-	-	-	-
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	74,085,293	7.34%	88,141,018	7.69%
- в российских рублях			6,595	4.00%
- в долларах США	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	267,287,802	3.17%	190,340,340	6.92%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- в тенге	1,783,686	9.97%	1,802,560	9.08%
<b>Процентные обязательства</b>				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	255,106,991	8.99%	228,581,714	9.44%
- в долларах США			8,792,687	4.14%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в российских рублях	13,899,668	10%	15,948,983	10.16%

## 22 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2020 года.

тыс. тенге	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	382,885	-	-	-	-	-	-	-	382,885
Счета и депозиты в банках	1,844	91,961,580	5,039,548	6,429,766	146,959	-	-	-	103,579,697
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	2,467,317	7,600,904	28,601,458	100,993,883	125,827,246	-	1,796,994	267,287,802
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой	-	-	-	-	1,783,686	-	-	-	1,783,686

тыс. тенге	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
стоимости через прочий совокупный доход									
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	21,123,714	30,878,333	55,481,664	1,538,849	-	-	-	109,022,560
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	-	-	23,777,663	-	-	-	-	23,777,663
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	78,034	-	78,034
Прочие активы	-	1,260	25,654	147,544	69,109	-	1,289,722	95,426	1,628,715
<b>Всего активов</b>	<b>384,729</b>	<b>115,553,871</b>	<b>43,544,439</b>	<b>114,438,095</b>	<b>104,532,486</b>	<b>125,827,246</b>	<b>1,367,756</b>	<b>1,892,420</b>	<b>507,541,042</b>
<b>Обязательства</b>									
Займы от Материнского банка	-	143,429	1,907,311	9,455,516	48,693,855	194,906,880	-	-	255,106,991
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	72,574	425,502	1,423,206	7,403,098	4,575,288	-	-	13,899,668
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	3,483,345	1,573,686	7,442,894	2,524,130	-	-	-	15,024,055
Кредиторская задолженность	-	334,313	60,070	7,732,381	56,632	-	-	-	8,183,396
Государственные субсидии	-	904,454	968,198	7,969,625	37,516,913	57,922,507	-	-	105,281,697
Прочие обязательства	5	15,140	268,380	104,382	297,452	924,290	-	-	1,609,649
<b>Всего обязательств</b>	<b>5</b>	<b>4,953,255</b>	<b>5,203,147</b>	<b>34,128,004</b>	<b>96,492,080</b>	<b>258,328,965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>399,105,456</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>	<b>384,7246</b>	<b>110,600,61</b>	<b>38,341,292</b>	<b>80,310,091</b>	<b>8,040,406</b>	<b>(132,501,719)</b>	<b>1,367,756</b>	<b>1,892,420</b>	<b>108,435,586</b>

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

тыс. тенге	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	448,175	6,962,855	-	-	-	-	-	-	7,411,030
Счета и депозиты в банках	-	91,516,893	706,505	11,650,453	147,195	-	-	-	104,021,046
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	1,393,988	3,937,677	18,120,139	72,628,477	93,315,341	-	944,718	190,340,340
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	44,178	1,758,382	-	-	-	1,802,560
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	732,365	3,388,197	82,552,621	46,599,910	-	-	-	133,273,093
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	8,524,332	1,098,475	1,476,174	3,723,031	-	-	-	14,822,012
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	102,878	-	102,878
Прочие активы	-	217,033	240,222	154,523	318,002	12,849	1,266,128	182	2,208,939
<b>Всего активов</b>	<b>448,175</b>	<b>109,347,466</b>	<b>9,371,076</b>	<b>113,998,088</b>	<b>125,174,997</b>	<b>93,328,190</b>	<b>1,369,006</b>	<b>944,900</b>	<b>453,981,898</b>
<b>Обязательства</b>									
Займы от Материнского банка	-	527,069	459,290	3,274,226	63,942,184	169,171,632	-	-	237,374,401
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	83,585	148,397	1,420,356	7,933,332	6,363,313	-	-	15,948,983
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	1,884,292	1,256,802	13,618,577	2,387,127	-	-	-	19,146,798
Кредиторская задолженность	-	955,895	1,398,576	149,331	317,186	-	-	-	2,820,988
Государственные субсидии	-	803,940	846,251	7,169,126	33,819,601	46,466,607	-	-	89,105,525
Прочие обязательства	-	134,671	5,162	257,972	266,353	495,188	-	-	1,159,346
<b>Всего обязательств</b>	<b>-</b>	<b>4,389,452</b>	<b>4,114,478</b>	<b>25,889,588</b>	<b>108,665,783</b>	<b>222,496,740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>365,556,041</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>448,175</b>	<b>104,958,014</b>	<b>5,256,598</b>	<b>88,108,500</b>	<b>16,509,214</b>	<b>(129,168,550)</b>	<b>1,369,006</b>	<b>944,900</b>	<b>88,425,857</b>

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.

## 23 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 сентября 2020 года:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	348,745	21,964	-	12,176	382,885
Счета и депозиты в банках	103,579,662	-	35	-	103,579,697
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	267,287,802	-	-	-	267,287,802
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,783,686	-	-	-	1,783,686
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	109,022,560	-	-	-	109,022,560
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	23,777,663	-	-	-	23,777,663
Основные средства и нематериальные активы	78,034	-	-	-	78,034
Прочие активы	1,628,715	-	-	-	1,628,715
<b>Всего активов</b>	<b>507,506,867</b>	<b>21,964</b>	<b>35</b>	<b>12,176</b>	<b>507,541,042</b>
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	255,106,991	-	-	-	255,106,991
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	13,899,668	13,899,668
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	15,024,055	-	-	-	15,024,055
Кредиторская задолженность	8,140,979	-	42,417	-	8,183,396
Государственные субсидии	105,281,697	-	-	-	105,281,697
Прочие обязательства	1,371,525	237,997	-	127	1,609,649
<b>Всего обязательств</b>	<b>384,925,247</b>	<b>237,997</b>	<b>42,417-</b>	<b>13,899,795</b>	<b>399,105,456</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>	<b>122,581,620</b>	<b>(216,033)</b>	<b>(42,382)-</b>	<b>(13,887,619)</b>	<b>108,435,586</b>

В состав дебиторской задолженности по финансовой аренде за девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2020 года, включена сумма встроенного производного финансового инструмента в размере 2,729,072 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 6,651,931 тыс. тенге).

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7,168,367	146,814	-	95,849	7,411,030
Счета и депозиты в банках	101,512,577	-	2,451,334	57,135	104,021,046
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	190,340,340	-	-	-	190,340,340
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,802,560	-	-	-	1,802,560
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	133,273,093	-	-	-	133,273,093
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	14,822,012	-	-	-	14,822,012
Основные средства и нематериальные активы	102,878	-	-	-	102,878
Прочие активы	2,203,903	-	-	5,036	2,208,939
<b>Всего активов</b>	<b>451,225,730</b>	<b>146,814</b>	<b>2,451,334</b>	<b>158,020</b>	<b>453,981,898</b>
<b>Обязательства</b>					
Займы от Материнского банка	228,581,714	8,792,687	-	-	237,374,401
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	15,948,983	15,948,983
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	19,146,798	-	-	-	19,146,798
Кредиторская задолженность	2,693,635	127,353	-	-	2,820,988
Государственные субсидии	89,105,525	-	-	-	89,105,525
Прочие обязательства	948,331	210,864	-	151	1,159,346
<b>Всего обязательств</b>	<b>340,476,003</b>	<b>9,130,904</b>	<b>-</b>	<b>15,949,134</b>	<b>365,556,041</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>110,749,727</b>	<b>(8,984,090)</b>	<b>2,451,334</b>	<b>(15,791,114)</b>	<b>88,425,857</b>

В состав дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включена сумма встроенного производного финансового инструмента в размере 6,651,931 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 3,834,190 тыс. тенге).

**РАСЧЕТ**  
**Балансовой стоимости одной акции**  
**АО «Фонд развития промышленности»**  
**по состоянию на 30 сентября 2020 года**

<b>Балансовая стоимость одной акции</b> <b>АО «Фонд развития промышленности»</b> <b>по состоянию на 31 сентября 2020 года</b>	<b>= 98 568,12 тенге,</b>
---	---------------------------

рассчитанная по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

$$98,568,12 \text{ тенге} = 108,424,928 \text{ тыс. тенге} / 1\,100\,000 \text{ шт.}$$

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:

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

$$108,424,928 \text{ тыс. тенге} = (507,541,042 \text{ тыс.тенге} - 10,658,48 \text{ тыс.тенге}) - 399,105,456,00 \text{ тыс. тенге} - 0,00 \text{ тыс. тенге.}$$

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. Ибрашева

Главный бухгалтер

А. Тулепбергенова

