



АО «БРК-Лизинг»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года**

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-85



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051 Алматы,
Достық д-лы 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051 Алматы,
пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «БРК-Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «БРК-Лизинг» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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



АО «БРК-Лизинг»

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Страница 3

— проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Урдабаева А. А.

Сертифицированный аудитор

Республики Казахстан

Квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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

Дементьев С. А.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

20 февраля 2020 года

тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	7,462,011	5,317,707
Прочие процентные доходы	5	17,223,820	15,371,140
Процентные расходы	5	(14,484,173)	(9,753,079)
Чистый процентный доход		10,201,658	10,935,768
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6	3,223,329	(1,005,302)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(1,817,523)	(750,686)
Прочие доходы, нетто	7	189,279	501,016
Доход от операционной деятельности		11,796,743	9,680,796
Кредитные убытки по долговым финансовым активам	8	(873,258)	(3,947,768)
Прочие убытки от обесценения	15,16,17	(5,927,239)	(172,574)
Общие административные расходы	9	(1,361,092)	(1,087,397)
Прибыль до налогообложения		3,635,154	4,473,057
Расход по подоходному налогу	10	(118,067)	(672,186)
Прибыль за год		3,517,087	3,800,871
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг		30,861	115,760
Итого прочего совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		30,861	115,760
Итого совокупного дохода за год		3,547,948	3,916,631

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 85, была утверждена Правлением 20 февраля 2020 года:

Н. С. Байбазаров
Председатель Правления



А. Ж. Тулепбергенова
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 85, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	7,411,030	10,173,144
Счета и депозиты в банках	12	104,021,046	109,282,842
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	190,340,340	113,323,460
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	1,802,560	1,783,070
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	15	133,273,093	70,677,802
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	16	14,822,012	8,774,701
Основные средства и нематериальные активы		102,878	104,931
Прочие активы	17	2,208,939	1,221,843
Итого активов		453,981,898	315,341,793
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	18	237,374,401	177,730,838
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	19	15,948,983	14,767,528
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		19,146,798	8,959,870
Кредиторская задолженность	20	2,820,988	3,887,054
Государственные субсидии	21	89,105,525	64,243,053
Прочие обязательства		1,159,346	430,769
Итого обязательств		365,556,041	270,019,112
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	84,129,658	47,129,658
Дополнительный оплаченный капитал	18	3,695,489	-
Резерв изменений справедливой стоимости долговых ценных бумаг		(281,045)	(311,906)
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		881,755	(1,495,071)
Итого собственного капитала		88,425,857	45,322,681
Всего обязательств и собственного капитала		453,981,898	315,341,793

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 85, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	21,552,007	18,599,638
Процентные расходы выплаченные	(14,116,455)	(8,876,914)
Чистое использование по операциям с иностранной валютой	(112,335)	(132,782)
Чистые поступления по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами	497,200	84,243
Прочие поступления, нетто	217,398	650,011
Общие и административные выплаты	(1,256,672)	(1,062,140)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	6,781,143	9,262,056
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Счета и депозиты в банках	5,219,110	(48,080,821)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13,865,518	11,399,909
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	(163,149,973)	(39,001,759)
Прочие активы	(485,146)	34,354
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	23,001,774	6,930,921
Кредиторская задолженность	(11,358,235)	(3,011,176)
Прочие обязательства	256,798	(30,331)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения	(125,869,011)	(62,496,847)
Подходный налог уплаченный	(1,041,939)	(672,186)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(126,910,950)	(63,169,033)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средства и нематериальных активов	(63,651)	(63,794)
Поступления от продажи и погашения долговых ценных бумаг оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1,000,000
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности	(63,651)	936,206
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Вклад в уставный капитал (Примечание 22(а))	37,000,000	-
Погашение займов от Материнского банка	(13,383,565)	(2,953,046)
Займы, полученные от Материнского банка	102,500,000	71,037,182
Займы, полученные от прочих финансовых институтов	1,008,795	4,139,432
Погашение займов прочих финансовых институтов	(1,782,145)	(1,048,180)
Транзакционные расходы, уплаченные в связи с получением займа от прочих финансовых институтов	-	(177,170)
Дивиденды и прочие выплаты акционеру (Примечание 22(б))	(1,140,261)	(1,076,693)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	124,202,824	69,921,525
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(2,771,777)	7,688,698
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10,173,144	2,435,352
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(2,722)	61,479
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	12,385	(12,385)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 11)	7,411,030	10,173,144

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 85, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости долговых ценных бумаг	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого собственного капитала
Остаток на 31 декабря 2017 года	47,129,658	-	(427,666)	(2,769,103)	43,932,889
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на дату первоначального применения стандарта	-	-	-	(1,450,146)	(1,450,146)
Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2018 года	47,129,658	-	(427,666)	(4,219,249)	42,482,743
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	3,800,871	3,800,871
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	115,760	-	115,760
Итого прочего совокупного дохода	-	-	115,760	-	115,760
Итого совокупного дохода за год	-	-	115,760	3,800,871	3,916,631
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	-	-	-	(1,076,693)	(1,076,693)
Остаток на 31 декабря 2018 года	47,129,658	-	(311,906)	(1,495,071)	45,322,681
Остаток на 1 января 2019 года	47,129,658	-	(311,906)	(1,495,071)	45,322,681
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	3,517,087	3,517,087
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	30,861	-	30,861
Итого прочего совокупного дохода	-	-	30,861	-	30,861
Итого совокупного дохода за год	-	-	30,861	3,517,087	3,547,948
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций (Примечание 22)	37,000,000	-	-	-	37,000,000
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	-	-	-	(1,140,261)	(1,140,261)
Дисконт по займам от Материнского банка, за вычетом налогов в размере 923,872 тысяч тенге (Примечание 18)	-	3,695,489	-	-	3,695,489
Остаток на 31 декабря 2019 года	84,129,658	3,695,489	(281,045)	881,755	88,425,857

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 10 – 85, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Основная деятельность

АО «БРК-Лизинг» (Дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее – «Компания»), зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество 6 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО).

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 28.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 2(д).

(б) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4;
- в части оценки обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Примечание 13;
- в части оценки справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов – Примечание 13;
- в части первоначального признания займов от Материнского банка – Примечание 18.

(в) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением встроенных производных 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 данных финансовой отчетности

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

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

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

МСФО (IFRS) 16

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее. Кроме того, требования к раскрытиям информации, содержащиеся в МСФО (IFRS) 16, в целом не применялись к сравнительной информации.

(i) Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Компания определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется в Примечании 2(д)(ii).

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Компания применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

(ii) Компания как арендатор

Компания арендует объект недвижимости и транспортные средства. Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Компании по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Компания признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

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

Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Аренда, классифицированная как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17

Ранее Компания классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Компания использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Компания:

- не признала активы в форме права пользования и обязательства в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта;
- не признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении активов с низкой стоимостью;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;
- воспользовалась возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздних знаний при определении срока аренды.

(iii) Компания как арендодатель

Компании не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

(е) Влияние на финансовую отчетность**На дату перехода***

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания признала актив в форме права пользования и обязательство по аренде офисного помещения по договору аренды, заключенного 1 января 2019 года. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

тыс. тенге	1 января 2019 года
Активы в форме права пользования, представленные в статье «прочие активы»	446,876
Обязательства по аренде, представленные в статье «кредиторская задолженность»	(446,876)

* Влияние, оказанное применением МСФО (IFRS) 16, на прибыль или убыток за период указано в Примечании 2(д)(i). Подробное описание учетной политики согласно МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 17 рассматривается в Примечании 2(д)(ii).

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Компания дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 8.8%.

3 Основные положения учетной политики

За исключением изменений, описанных в Примечании 2(д), Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

(а) Процентные доходы и расходы**Эффективная процентная ставка**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

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

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок. Эффективная процентная ставка также пересматривается для отражения корректировок, связанных с хеджированием справедливой стоимости, на дату начала амортизации соответствующей корректировки.

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

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

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

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

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

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства**(i) Классификация финансовых инструментов**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);

- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

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

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

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

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

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

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и

- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

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

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

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

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Реструктурированные финансовые активы

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 4).
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

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

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;

- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

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

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки, не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

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

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

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(в) Встроенные производные инструменты

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

- основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9;
- основной договор сам по себе не относится к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- условия встроенного производного инструмента отвечали бы определению производного инструмента, если бы они содержались в отдельном договоре; и
- экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

(г) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(д) Денежные средства и их эквиваленты

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

(е) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, продолжают отражаться в балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО».

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений с обязательством обратной продажи (далее – «сделки «обратного РЕПО»»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и начисляется в течение периода действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные по договорам покупки с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(ж) Аренда

Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4. Более подробно учетная политика согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 раскрывается отдельно.

Учетная политика, применяемая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

(i) Компания как арендатор

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

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

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

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

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

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

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;

- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

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

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

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

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

(ii) Компания как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

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

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

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

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

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

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

Как правило, учетная политика, применявшаяся Компанией в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IAS) 16.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Компания определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий;
- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получат продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

(i) Компания как арендатор

В сравнительном периоде Компания как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отчете о финансовом положении Компании. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

(ii) Компания как арендодатель

Когда Компания действовала в качестве арендодателя, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров аренды финансовой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Компания делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом.

В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Компания рассматривала определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

(з) Изъятые активы

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

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(и) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

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

(ii) Износ

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

Компьютеры и оборудование	от 2 до 5 лет;
Офисная мебель и принадлежности	от 3 до 5 лет;
Транспортные средства	от 6 до 7 лет;
Прочие	от 2 до 4 лет.

(к) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Компанией, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет от 2 до 4 лет.

(л) Нефинансовые активы

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

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(м) Государственные субсидии

Выгода от кредитов, полученных от Материнского банка по низким ставкам вознаграждения в рамках государственной программы поддержки предприятий приоритетных отраслей, признается в качестве государственной субсидии. Выгода оценивается как разница между суммами полученных кредитов и их справедливой стоимостью.

Государственная субсидия переводится в состав прибыли или убытка на систематической основе, поскольку она компенсирует отрицательное влияние вознаграждения, начисленного по ставке ниже рыночной, по договорам финансового лизинга с целевыми предприятиями.

В финансовой отчетности государственные субсидии представляются методом вычета из соответствующих расходов при отражении их в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(н) Резервы

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

(о) Условные обязательства кредитного характера

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

(п) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(р) Налогообложение

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

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате корректировки сумм подоходного налога за прошлые годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются с использованием балансового метода применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Для инвестиционной собственности используется оценка по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость инвестиционной собственности будет возмещена посредством продажи.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на 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».*

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 24.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

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

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества.

Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа контрагента.

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

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о контрагенте информации.

Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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

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

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

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

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

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

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

Компания осуществляет проверку критериев на предмет их способности выявлять значительное повышение кредитного риска посредством проведения проверок на регулярной основе, чтобы убедиться в том, что:

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску между стадиями.

Определение понятия «дефолт»

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

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

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

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Компанией одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

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

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников.

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

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

В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП, изменение уровня безработицы прочих экономических факторов. Экономические сценарии, использованные по состоянию на 31 декабря 2019 года, включали следующие значения ключевых показателей для Казахстана за 2020-2023 годы.

	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год
Рост	Базовый	Базовый	Базовый	Базовый
ВВП	сценарий – 4.0%	сценарий – 4.2%	сценарий – 4.1%	сценарий – 4.5%
	Пессимистичный	Пессимистичный	Пессимистичный	Пессимистичный
	сценарий – 3.9%	сценарий – 4.1%	сценарий – 4.2%	сценарий – 4.4%
	Оптимистичный	Оптимистичный	Оптимистичный	Оптимистичный
	сценарий – 4.1%	сценарий – 4.3%	сценарий – 4.5%	сценарий – 4.7%

Учитывая отсутствие достаточной исторической базы по уровню дефолтов Компания определила источником информации по экономическим сценариям данные от рейтинговых агентств. Сценарии регулярно обновляются и используются при оценке уровня кредитных рисков.

Прогнозируемые соотношения ключевого показателя, событий дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных рейтинговых агентств за последние 40-50 лет.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по договорам финансовой аренды могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности контрагента. Признание в учете существующей дебиторской задолженности по финансовой аренде, условия которой были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете новой дебиторской задолженности по финансовой аренде с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 2(д).

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

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

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

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

Пересмотр условий обычно включает изменение сроков платежей и изменение ограничительных условий договора (ковенантов).

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

В общем случае, пересмотр условий договоров финансовой аренды представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договоров финансовой аренды может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной (см. Примечание 2(д)). Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Данные показатели, как правило, получают на основании моделей, используемых Компанией, а также использования исторических данных.

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску.

Методология оценки основана на данных от рейтинговых агентств, включающих как количественные, так и качественные факторы. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Компания оценивает показатели LGD на основании данных о структуре залогового обеспечения, типа контрагента/залогодателя, а также внешнего рейтинга контрагента/залогодателя. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Для дебиторской задолженности по финансовой аренде соотношение между суммой займа и стоимостью залога (показатель LTV), является основным параметром для определения величины убытка в случае дефолта. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к лизингу движимого имущества, – с учетом возможных изменений цен, динамике спроса и потребления. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

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

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

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

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

	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	7,411,030	Статистика дефолтов S&P Статистика дефолтов S&P	Статистика дефолтов Moody's
Счета и депозиты в банках	104,021,046	дефолтов S&P	70%

Оценочный резерв под убытки

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

	31 декабря 2019 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	12,385	-	-	12,385
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(12,344)	-	-	(12,344)
Влияние курсовой разницы при пересчете	(41)	-	-	(41)
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, представлены ниже:

	31 декабря 2018 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	-	-	-	-
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года	752	-	-	752
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	9,636	-	-	9,636
Влияние курсовой разницы при пересчете	1,997	-	-	1,997
Остаток на 31 декабря	12,385	-	-	12,385

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

	31 декабря 2019 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Счета и депозиты в банках				
Остаток на начало года	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)
Остаток на 31 декабря	3,370	-	447,911	451,281

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, представлены ниже:

	31 декабря 2018 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Счета и депозиты в банках				
Остаток на начало года	-	-	482,770	482,770
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года	573,422	-	-	573,422
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(355,119)	-	(16,082)	(371,201)
Влияние курсовой разницы при пересчете	653	-	-	653
Остаток на 31 декабря	218,956	-	466,688	685,644

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	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 в 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
Остаток на 31 декабря	2,702,783	74,558	9,122,075	11,899,416

Рост финансирования лизинговых сделок за 2019 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 91,368,310 тыс. тенге, соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 2,591,229 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 77,694,792 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 1,371,536 тыс. тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 9,085,962 тыс. тенге обусловил и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 135,588 тыс. тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 4,587,556 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 1,084,105 тыс. тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 17,171,994 тыс. тенге привело к снижению оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 2,588,406 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 13,035,944 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 1,107,577 тыс. тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 1,808,701 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 74,558 тыс. тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 2,327,349 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 1,406,271 тыс. тенге.

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, представлены ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2018 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	2,450,664	196,833	4,007,217	6,654,714
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года	814,067	61,905	-	875,972
Перевод в Стадию 2	(34,525)	34,525	-	-
Перевод в Стадию 3	-	(248,221)	248,221	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(263,464)	90,546	4,437,885	4,264,967
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	158,760	158,760
Перевод резервов в состав прочих активов по изъятым предметам лизинга	-	-	(51,614)	(51,614)
Высвобождение дисконта за год	-	-	(560)	(560)
Остаток на 31 декабря	2,966,742	135,588	8,799,909	11,902,239

Анализ кредитного качества

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

	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	
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	6,989,162	-	-	6,989,162
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	421,566	-	-	421,566
- с кредитным рейтингом от B- до B+	100	-	-	100
	7,410,828	-	-	7,410,828
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	7,410,828	-	-	7,410,828
Счета и депозиты в банках				
- 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
	104,024,416	-	447,911	104,472,327
Оценочный резерв под убытки	(3,370)	-	(447,911)	(451,281)
Итого счета и депозиты в банках	104,021,046	-	-	104,021,046

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

	31 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)	
тыс. тенге					
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	61,324,574	-	-	-	61,324,574
- с кредитным рейтингом от B- до B+	6,750,757	-	-	3,094,473	9,845,230
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	21,507,292	-	136,350	619,194	22,262,836
- с кредитным рейтингом от B- до B+	64,216,948	9,085,963	-	2,938,264	76,241,175
- с кредитным рейтингом CCC+	3,830,140	-	819,798	-	4,649,938
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	7,640,208	-	2,155,051	-	9,795,259
- с кредитным рейтингом D	-	-	18,120,744	-	18,120,744
	165,269,919	9,085,963	21,231,943	6,651,931	202,239,756
Оценочный резерв под убытки	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	-	(11,899,416)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	162,567,136	9,011,405	12,109,868	6,651,931	190,340,340
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,802,560	-	-	-	1,802,560
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-	-
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,802,560	-	-	-	1,802,560
Итого финансовые активы	278,507,723	9,085,963	21,679,854	6,651,931	315,925,471
Итого оценочный резерв под убытки	(2,706,153)	(74,558)	(9,569,986)	-	(12,350,697)
Итого балансовая стоимость	275,801,570	9,011,405	12,109,868	6,651,931	303,574,774

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, дебиторской задолженности по финансовой аренде, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2018 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	31 декабря 2018 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	
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	8,036,539	-	-	8,036,539
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	253,328	-	-	253,328
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1,895,416	-	-	1,895,416
	10,185,283	-	-	10,185,283
Оценочный резерв под убытки	(12,385)	-	-	(12,385)
Итого денежные средства и их эквиваленты	10,172,898	-	-	10,172,898
Счета и депозиты в банках				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	39,109,119	-	-	39,109,119
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	48,348,513	-	57,025	48,405,538
- с кредитным рейтингом от В- до В+	22,044,166	-	-	22,044,166
- не имеющие рейтинга	-	-	409,663	409,663
	109,501,798	-	466,688	109,968,486
Оценочный резерв под убытки	(218,956)	-	(466,688)	(685,644)
Итого счета и депозиты в банках	109,282,842	-	-	109,282,842

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

31 декабря 2018 года

тыс. тенге	31 декабря 2018 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)	
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	25,764,945	-	-	-	25,764,945
- с кредитным рейтингом от B- до B+	7,230,202	-	-	3,333,754	10,563,956
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	12,118,664	233,152	17,417	-	12,369,233
- с кредитным рейтингом от B- до B+	37,060,364	968,144	-	166,871	38,195,379
- с кредитным рейтингом CCC+	14,053,914	354,615	-	333,565	14,742,094
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	4,382,982	252,791	17,100,752	-	21,736,525
- с кредитным рейтингом D	-	-	1,853,567	-	1,853,567
	100,611,071	1,808,702	18,971,736	3,834,190	125,225,699
Оценочный резерв под убытки	(2,966,742)	(135,588)	(8,799,909)	-	(11,902,239)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	97,644,329	1,673,114	10,171,827	3,834,190	113,323,460
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,783,070	-	-	-	1,783,070
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-	-
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,783,070	-	-	-	1,783,070
Итого финансовые активы	222,081,222	1,808,702	19,438,424	3,834,190	247,162,538
Итого оценочный резерв под убытки	(3,198,083)	(135,588)	(9,266,597)	-	(12,600,268)
Итого балансовая стоимость	218,883,139	1,673,114	10,171,827	3,834,190	234,562,270

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества.

31 декабря 2019 года					
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
- 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
	165,269,919	9,085,963	21,231,943	6,651,931	202,239,756
Оценочный резерв под убытки	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	-	(11,899,416)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	162,567,136	9,011,405	12,109,868	6,651,931	190,340,340
31 декабря 2018 года					
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
- непросроченные	100,436,392	1,322,758	13,188,309	3,834,190	118,781,649
- просроченные на срок менее 30 дней	174,679	3,554	42,966	-	221,199
- просроченные на срок 30-89 дней	-	482,390	1,909,729	-	2,392,119
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	2,046,937	-	2,046,937
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	1,783,795	-	1,783,795
	100,611,071	1,808,702	18,971,736	3,834,190	125,225,699
Оценочный резерв под убытки	(2,966,742)	(135,588)	(8,799,909)	-	(11,902,239)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	97,644,329	1,673,114	10,171,827	3,834,190	113,323,460

Дебиторская задолженность по финансовой аренде, предоставленная корпоративным клиентам

По состоянию на 31 декабря 2019 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 21,231,943 тыс. тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 12,109,868 тыс. тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 31 декабря 2019 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков:

тыс. тенге	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21,231,943	(9,122,075)	12,109,868	2,636,013	2,654,403	6,819,452	12,109,868
Всего	21,231,943	(9,122,075)	12,109,868	2,636,013	2,654,403	6,819,452	12,109,868

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

тыс. тенге	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15,123,357	-	15,123,357	10,087,185	1,704,611	3,331,561	15,123,357
Всего	15,123,357	-	15,123,357	10,087,185	1,704,611	3,331,561	15,123,357

5 Чистый процентный доход

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Счета и депозиты в банках и денежные средства, и их эквиваленты	7,373,982	5,205,956
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	88,029	111,751
	7,462,011	5,317,707
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	17,223,820	15,371,140
	17,223,820	15,371,140
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(12,942,725)	(8,354,120)
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	(1,483,080)	(1,371,247)
Обязательство по аренде	(30,807)	-
Гарантии от Материнского банка	(27,561)	(27,712)
	(14,484,173)	(9,753,079)
	10,201,658	10,935,768

В состав процентных доходов от дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включена общая сумма в размере 841,748 тыс. тенге (в 2018 году: 809,964 тыс. тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

В состав процентных расходов по займам от Материнского банка за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включена сумма амортизации дисконта по займам в размере 7,204,161 тыс. тенге (в 2018 году: 5,184,720 тыс. тенге) за вычетом сумм амортизации государственных субсидий в размере 7,204,161 тыс. тенге (в 2018 году: 5,184,720 тыс. тенге) (Примечание 21).

6 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	497,200	84,243
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	2,726,129	(1,089,545)
	3,223,329	(1,005,302)

7 Прочие доходы, нетто

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Прочие доходы		
Доходы от оплаты штрафов	131,069	186,948
Комиссия за заключение договоров купли-продажи предмета лизинга	114,806	53,694
Доходы от реализации оборудования и залогового имущества	32,373	93,694
Экспертиза проектов	19,122	9,415
Доход от модификации займов от банков	-	611,869
Прочее	-	10,467
	297,370	966,087
Прочие расходы		
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(90,464)	(175,605)
Убыток из-за изменения условий договоров финансовой аренды (Примечание 13)	-	(286,545)
Прочее	(17,627)	(2,921)
	(108,091)	(465,071)
	189,279	501,016

8 Кредитные убытки по долговым финансовым активам

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 13)	1,093,825	4,264,967
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 4)	(12,344)	9,636
Счета и депозиты в банках (Примечание 4)	(234,250)	(371,201)
Прочие финансовые активы (Примечание 17)	26,027	44,366
Чистые убытки от обесценения	873,258	3,947,768

9 Общие административные расходы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	902,520	662,629
Расходы по аренде (2018 год: арендная плата)	160,373	167,643
Профессиональные услуги	107,459	74,566
Износ и амортизация	45,325	39,148
Налоги помимо подоходного налога	36,519	41,303
Командировочные расходы	20,585	21,392
Услуги связи и информационные услуги	17,939	20,181
Страхование	16,006	14,294
Канцелярские принадлежности	12,160	10,469
Обучение	9,566	9,275
Реклама и маркетинг	8,161	8,292
Ремонт и техническое обслуживание	2,842	685
Комиссионные расходы	2,293	2,397
Прочее	19,344	15,123
	1,361,092	1,087,397

10 Расход по подоходному налогу

В 2019 и 2018 годах применяемая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Расход по текущему подоходному налогу		
Текущий год	-	-
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,041,939)	(672,186)
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(719,103)	1,222,746
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	1,642,975	(1,222,746)
Итого расход по подоходному налогу	(118,067)	(672,186)

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2019 г.		2018 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	3,635,154	100	4,473,057	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(727,031)	(20.0)	(894,611)	(20.0)
Налоговый эффект невычитаемых убытков от обесценения	(1,020,747)	(28.08)	116,583	2.61
Налоговый эффект прочих (необлагаемых)/невычитаемых статей	(459,529)	(12.64)	122,900	2.75
Невычитаемые расходы по вознаграждениям выплаченным связанным сторонам	(433,290)	(11.92)	(266,869)	(5.97)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	1,921,494	52.86	2,144,743	47.95
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,041,939)	(28.66)	(672,186)	(15.03)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	1,642,975	45.20	(1,222,746)	(27.34)
	(118,067)	(3.25)	(672,186)	(15.03)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года и отложенных налоговых активов 31 декабря 2018 года. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

Отложенные налоговые активы и обязательства

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2019 года	Отражено в	Отражено в	Остаток на 31 декабря 2019 года
		составе прибыли или убытка за период	составе собственного капитала	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,044,555	342,336	-	2,386,891
Займы от Материнского банка	(12,654,350)	(4,947,827)	(923,872)	(18,526,049)
Государственные субсидии	13,274,427	4,546,678	-	17,821,105
Встроенный производный финансовый инструмент	174,411	(669,978)	-	(495,567)
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	70,796	(6,132)	-	64,664
Прочие отложенные налоговые активы	13,110	15,820	-	28,930
Отложенные налоговые активы	2,922,949	(719,103)	(923,872)	1,279,974
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2,922,949)	1,642,975	-	(1,279,974)

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2018 года	Отражено в	Отражено в	Остаток на 31 декабря 2018 года
		составе прибыли или убытка за период	составе собственного капитала	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,055,656	988,899	-	2,044,555
Займы от Материнского банка	(9,319,119)	(3,335,231)	-	(12,654,350)
Государственные субсидии	9,792,278	3,482,149	-	13,274,427
Встроенный производный финансовый инструмент	78,207	96,204	-	174,411
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	79,868	(9,072)	-	70,796
Прочие отложенные налоговые активы	13,313	(203)	-	13,110
Отложенные налоговые активы	1,700,203	1,222,746	-	2,922,949
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1,700,203)	(1,222,746)	-	(2,922,949)

Временные разницы в размере 1,279,974 тыс. тенге (в 2018 году: 2,922,949 тыс. тенге) не были признаны в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией. В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, суммы вознаграждения, подлежащего получению лизингодателем, освобождаются от обложения корпоративным подоходным налогом (исключаются из налогооблагаемого дохода). Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2019 и 2018 годов, не признаны в финансовой отчетности в связи с наличием льготы по налоговому законодательству и отсутствием налогооблагаемого дохода после исключения льгот.

11 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец финансового года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	6,962,855	8,033,446
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком менее трех месяцев	-	1,266,047
Денежные средства на текущих счетах в банках	447,973	885,790
Денежные средства в кассе	202	246
	7,411,030	10,185,529
Оценочный резерв под убытки	-	(12,385)
	7,411,030	10,173,144

Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных нот Национального Банка Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 7,187,725 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: казначейские ноты Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 8,268,578 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не имеет контрагента, на долю которого приходится более 10% собственного капитала (31 декабря 2018 года: один контрагент).

12 Счета и депозиты в банках

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Счета и депозиты в банках	104,472,327	109,968,486
Оценочный резерв под убытки	(451,281)	(685,644)
Всего счетов и депозитов в банках, за вычетом резерва под убытки	104,021,046	109,282,842

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании был депозит в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2018 года: в одном банке) (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании были счета и депозиты в пяти банках (31 декабря 2018 года: в семи банках), остатки на которых превышали 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в данных банках составлял 100,155,235 тыс. тенге, (31 декабря 2018 года: 109,558,823 тыс. тенге).

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Менее одного года	43,037,080	31,309,747
От 1 до 2 лет	49,613,311	29,913,549
От 2 до 3 лет	36,566,992	28,764,843
От 3 до 4 лет	28,412,243	22,053,709
От 4 до 5 лет	28,962,943	15,756,707
Более пяти лет	129,159,473	88,419,293
Минимальные арендные платежи	315,752,042	216,217,848
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(16,760,681)	(12,177,713)
От одного года до пяти лет	(66,351,258)	(47,460,891)
Более пяти лет	(37,052,278)	(35,187,735)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(120,164,217)	(94,826,339)
Оценочный резерв под убытки	(11,899,416)	(11,902,239)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	183,688,409	109,489,270
Встроенный производный финансовый инструмент	6,651,931	3,834,190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	190,340,340	113,323,460

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	99,339,088	62,771,879
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	96,248,737	58,619,630
Оценочный резерв под убытки	(11,899,416)	(11,902,239)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	183,688,409	109,489,270
Встроенный производный финансовый инструмент	6,651,931	3,834,190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	190,340,340	113,323,460

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, разницы между фактической себестоимостью предметов лизинга и стоимостью при передаче предметов лизинга по договору финансового лизинга, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента в размере 1,876,569 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 1,943,811 тыс. тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

В течение 2018 года Компания признала убыток в размере 286,545 тыс. тенге из-за снижения процентной ставки договоров финансовой аренды по некоторым контрагентам, чьи совокупные чистые инвестиции в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2018 года составляют 7,804,185 тыс. тенге (Примечание 7).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет 10 лизингополучателей или 4 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 48% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2019 года составляет 91,678,358 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 55,601,577 тыс. тенге). До 82% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (далее «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 74,865,760 тыс. тенге, которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводит к определенному риску кредитной концентрации.

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

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под убытки по состоянию на начало года	11,902,239	6,654,714
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года	-	875,972
Чистое начисление резерва под убытки за год	1,093,825	4,264,967
Перевод в состав прочих активов (Примечание 17)	(471,671)	-
Восстановление ранее списанной суммы	54	158,760
Перевод резервов в состав прочих активов по изъятым предметам лизинга	(753,015)	(51,614)
Высвобождение дисконта за год	127,984	(560)
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на конец года	11,899,416	11,902,239

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 7,908,031 тыс. тенге и 14,980,142 тыс. тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно (в 2018 году: 9,399,558 тыс. тенге и 16,628,249 тыс. тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге). Если курс доллара США и 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 условные обязательства, привязанные к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 10,100,626 тыс. тенге и 23,639,588 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2018 года: 12,248,171 тыс. тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге и 25,558,549 тыс. тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 6,651,931 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 3,834,190 тыс. тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались 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 (31 декабря 2018 года: от 2.357% до 2.794% для доллара США, от 8.681% до 11.708% для российского рубля, от 8.042% до 8.675% 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 уменьшится на 134,634 тыс. тенге. Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 311,139 тыс. тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% не приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 16,025 тыс. тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	86,943,033	-	-	5,504,617	92,447,650
- просроченные на срок менее 30 дней	-	-	11,316,289	-	11,316,289
- просроченные на срок 30-89 дней	-	-	-	-	-
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	-	-	-
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	1,079,766	-	1,079,766
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	86,943,033	-	12,396,055	5,504,617	104,843,705
Оценочный резерв под убытки	(687,158)	-	(6,624,756)	-	(7,311,914)
Итого аренда крупным предприятиям	86,255,875	-	5,771,299	5,504,617	97,531,791
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	74,030,685	7,646,802	3,963,165	1,147,314	86,787,966
- просроченные на срок менее 30 дней	4,291,283	-	2,851,204	-	7,142,487
- 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
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	686,972	-	686,972
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	78,326,886	9,085,963	8,835,888	1,147,314	97,396,051
Оценочный резерв под убытки	(2,015,625)	(74,558)	(2,497,319)	-	(4,587,502)
Итого аренда малым и средним предприятиям	76,311,261	9,011,405	6,338,569	1,147,314	92,808,549
Итого финансовая аренда	162,567,136	9,011,405	12,109,868	6,651,931	190,340,340

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

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	49,722,686	-	11,195,625	3,663,172	64,581,483
- просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	-	-
- просроченные на срок 30-89 дней	-	-	-	-	-
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	69,773	-	69,773
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	1,783,795	-	1,783,795
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	49,722,686	-	13,049,193	3,663,172	66,435,051
Оценочный резерв под убытки	(1,264,780)	-	(6,901,246)	-	(8,166,026)
Итого аренда крупным предприятиям	48,457,906	-	6,147,947	3,663,172	58,269,025
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	50,713,706	1,322,758	1,992,684	171,018	54,200,166
- просроченные на срок менее 30 дней	174,679	3,554	42,966	-	221,199
- просроченные на срок 30-89 дней	-	482,390	1,909,729	-	2,392,119
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	1,977,164	-	1,977,164
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	50,888,385	1,808,702	5,922,543	171,018	58,790,648
Оценочный резерв под убытки	(1,701,962)	(135,588)	(1,898,663)	-	(3,736,213)
Итого аренда малым и средним предприятиям	49,186,423	1,673,114	4,023,880	171,018	55,054,435
Итого финансовая аренда	97,644,329	1,673,114	10,171,827	3,834,190	113,323,460

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 оценочного резерва под убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2019 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2019 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	3,170,630	3,170,630
Транспортные средства	115,186,711	115,186,711
Оборудование	27,279,858	27,279,858
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+)	16,306,103	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	623,834	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	162,567,136	145,637,199
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
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

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 2018 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2018 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,815,363	2,815,363
Транспортные средства	71,213,161	71,213,161
Оборудование	14,279,518	14,279,518
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+)	4,555,285	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	4,781,002	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	97,644,329	88,308,042
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	328,193	328,193
Транспортные средства	452,911	452,911
Оборудование	624,327	624,327
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	267,683	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	1,673,114	1,405,431
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,884,879	2,884,879
Транспортные средства	975,462	975,462
Оборудование	6,311,486	6,311,486
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	10,171,827	10,171,827
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	109,489,270	99,885,300

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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 договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей 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 аренда без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

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

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 956,836 тыс. тенге (в 2018 году: 760 тыс. тенге).

14 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	1,802,560	1,783,070
	1,802,560	1,783,070

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не являются просроченными и отнесены в стадию 1 кредитного риска (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

15 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	107,306,831	65,904,378
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	31,429,544	4,773,197
Прочее	227	227
	138,736,602	70,677,802
Резерв под обесценение	(5,463,509)	-
Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	133,273,093	70,677,802

По состоянию на 31 декабря 2019 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, в размере 6,487,178 тыс. тенге по одному поставщику признан резерв под обесценение в размере 5,451,754 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 0 тенге), учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи. Компания ожидала результатов договоренности между лизингополучателем и поставщиком по новым условиям поставки с учетом увеличения цены и сроков поставки предметов лизинга, в связи с чем требования по возврату дебиторской задолженности не выставлялись поставщику и резерв на обесценение в 2018 году не формировался. В 2019 году в связи с несогласием лизингополучателя с новыми условиями поставки Компанией было выставлено поставщику требование по возврату всей дебиторской задолженности.

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

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

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов уплаченных по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	-
Чистое начисление резерва под обесценение за год	5,463,509	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	5,463,509	-

16 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2019 года передача активов, приостановленных Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды, отсутствует (31 декабря 2018 года: 323,174 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов резерв под обесценение был признан в размере 0 тенге и 312,608 тыс. тенге, соответственно.

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Оборудование	14,822,012	9,087,309
Резерв под обесценение	-	(312,608)
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	14,822,012	8,774,701

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	312,608	345,313
Чистое начисление/(восстановление) резерва под обесценение за год	10,566	(32,705)
Реклассифицировано в состав прочих активов (Примечание 17)	(323,174)	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	-	312,608

17 Прочие активы

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые активы		
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	55,873	47,201
Непогашенное вознаграждение и НДС по изъятым предметам лизинга	471,671	-
Прочее	270,465	35,551
Итого прочих финансовых активов	798,009	82,752
Резерв под обесценение	(547,094)	(55,656)
Итого прочих финансовых активов за вычетом резерва под обесценение	250,915	27,096
Изъятое оборудование по договорам аренды	2,260,183	1,464,457
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	140,225
Актив в форме права пользования	305,569	-
Оборудование, не подлежащее передачи в лизинг	323,174	-
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	212,817	222,618
Прочее	265,946	38,482
Итого прочих нефинансовых активов	3,367,689	1,865,782
Резерв под обесценение	(1,409,665)	(671,035)
Итого прочих нефинансовых активов за вычетом резерва под обесценение	1,958,024	1,194,747
Итого прочих активов	2,208,939	1,221,843

По состоянию на 31 декабря 2019 года, чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 182 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 138 тыс. тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении прочих финансовых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	55,656	11,289
Чистое начисление резерва под обесценение за год	26,027	44,367
Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде	471,671	-
Списания за год	(6,260)	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	547,094	55,656

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении прочих нефинансовых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	671,035	326,173
Чистое начисление резерва под обесценение за год	453,164	205,279
Реклассифицировано из активов для передачи по договорам финансовой аренды (Примечание 16)	323,174	-
(Списания)/восстановления за год	(37,708)	139,583
Сумма резерва по состоянию на конец года	1,409,665	671,035

18 Займы от Материнского банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря 2019 года тыс. тенге	31 декабря 2018 года тыс. тенге
#89-DZ-Z/27	7-июнь-19	7-июнь-34	8.78%	Тенге	24,795,256	-
#207-DZ-Z/27	10-дек-18	10-дек-33	8.48%	Тенге	20,094,453	20,095,731
#130-ДЗ-Z/27	16-авг-19	16-авг-34	10.61%	Тенге	18,861,281	-
#128-DZ-Z/27	06-авг-18	25-июль-33	8.55%	Тенге	13,478,544	13,445,552
#116-DZ-Z/27	01-авг-16	01-авг-26	14.24%	Тенге	13,178,165	18,526,316
#DZ82-Z/27	22-май-17	28-март-27	0.20%	Тенге	12,442,440	11,296,527
#176- DZ -Z/27	04-сен-17	04-сен-32	11.48%	Тенге	9,190,713	9,191,379
#177- DZ - Z/27	04-сен-17	04-сен-30	11.48%	Тенге	9,188,131	9,188,701
#178- DZ -Z/27	04-сен-17	04-сен-28	11.23%	Тенге	9,177,662	9,178,201
			6 м Libor +	Доллар		
#DBZI359-Z/27-1	28-дек-15	10-июнь-25	2.8%	США	8,792,686	10,439,898
#134-ДЗ-Z/27	21-авг-19	14-апр-27	0.2%	Тенге	8,503,848	-
#83-DZ-Z/27	22-май-17	12-апр-37	0.10%	Тенге	7,635,778	6,952,158
#223-DZ-Z/27	23-нояб-16	27-окт-26	0.20%	Тенге	7,122,049	7,205,882
#DBZI176-Z/20	26-дек-14	10-нояб-22	0.30%	Тенге	7,111,127	6,320,259
#DBZI98-Z/27	30-май-18	06-апр-27	0.20%	Тенге	6,510,280	5,864,290
#129-DZ-Z/27	06-авг-18	25-июль-33	0.20%	Тенге	5,606,363	5,060,199
#222-DZ-Z/27	23-нояб-16	27-окт-36	0.10%	Тенге	5,279,280	4,780,828
#DBZL-209-19	12-декаб-19	29-нояб-39	0.1%	Тенге	4,950,348	-
#195- DZ -Z/27	27-сент-17	28-март-27	10.51%	Тенге	4,491,497	4,491,697
#2-DZ/21	04-сент-12	10-июнь-21	0.30%	Тенге	4,182,703	3,850,302
#DBZI183-Z/20	30-июль-15	26-нояб-23	0.80%	Тенге	4,050,996	3,854,170
#223-DZ-Z/27	19-дек-18	07-нояб-38	0.10%	Тенге	3,604,918	3,215,545
#DBZL-220-19	20-декаб-19	27-нояб-27	0.2%	Тенге	3,493,355	-
#119-ДЗ-Z/27	30-июль-19	21-июль-39	0.1%	Тенге	2,864,680	-
#135-ДЗ-Z/27	2-авг-19	14-апр-27	9.48%	Тенге	3,260,057	-
#DBZI23-Z/21	03-апр-13	10-июнь-21	0.30%	Тенге	3,228,954	2,938,606
#DBZI97-Z/27	30-май-18	06-апр-27	10.61%	Тенге	2,561,508	2,561,726
#231-DZ-Z/27	12-дек-16	27-окт-26	9.52%	Тенге	2,370,898	2,540,970
#221-DZ-Z/27	6-нояб-17	6-нояб-31	9.99%	Тенге	1,758,655	1,758,780
#232-DZ-Z/27	12-дек-16	12-дек-20	8.33%	Тенге	1,659,250	3,318,893
#36-DZ-Z/20	28-май-14	10-июнь-21	0.30%	Тенге	1,175,044	1,063,091
#DBZI184-Z/20	30-июль-15	05-март-35	0.25%	Тенге	1,094,145	1,026,861
#DZ48-Z/21	29-нояб-11	10-июнь-21	0.30%	Тенге	938,534	865,249
#DBZI76-Z/20	05-май-15	05-март-35	0.25%	Тенге	730,265	658,000
#265-ДЗ-Z/27	25-дек-17	10-дек-37	0.25%	Тенге	712,213	646,577
#63-ДЗ-Z/27	30-апр-19	12-апр-37	0.25%	Тенге	682,693	-
#54-DZ-Z/20	19-июнь-14	10-июнь-21	0.30%	Тенге	607,723	549,690
#DBZI175-Z/20	26-дек-14	10-июнь-21	7.66%	Тенге	601,281	998,251
#55-DZ/21	10-сен-13	10-июнь-21	0.30%	Тенге	500,549	452,121
#12-DZ/21	27-дек-12	10-июнь-21	0.30%	Тенге	346,653	316,136
#DZ007-OL/10	28-апр-10	28-апр-25	1.60%	Тенге	187,715	214,658
#10-DZ/21	07-фев-13	10-июнь-21	7.66%	Тенге	95,306	158,222
#35-DZ-Z/20	28-май-14	10-июнь-21	7.66%	Тенге	81,713	135,663
#109-DZ/21	25-нояб-13	24-январь-23	7.66%	Тенге	61,291	78,807
#55-DZ-Z/20	19-июнь-14	10-июнь-21	7.66%	Тенге	42,276	70,185
#11-DZ/21	11-фев-14	10-июнь-21	0.30%	Тенге	34,976	31,459
#DBZI301-Z/20	13-нояб-15	10-июнь-21	7.66%	Тенге	26,262	43,599
#DBZI300-Z/20	13-нояб-15	10-нояб-22	0.30%	Тенге	9,887	9,258
#DZ002-OL/06	29-сент-06	14-сент-21	0.50%	Тенге	-	4,336,401
					237,374,401	177,730,838

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компания получила займы #63-ДЗ-З/27, #89-ДЗ-З/27, #119-ДЗ-З/27, #130-ДЗ-З/27, #134-ДЗ-З/27, #135-ДЗ-З/27, #DBZL-209-19, #DBZL-220-19 на общую сумму 102,500,000 тыс. тенге от Материнского банка (в 2018 году: получила займы #128-ДЗ-З/27, #129-ДЗ-З/27, #207-ДЗ-З/27, #223-ДЗ-З/27, #DBZI97-З/27, #DBZI98-З/27 на общую сумму 71,037,182 тыс. тенге от Материнского банка).

Первоначально займы #63-ДЗ-З/27, #119-ДЗ-З/27, #134-ДЗ-З/27, #DBZL-209-19 и #DBZL-220-19 на общую сумму 52,000,000 тыс. тенге были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок 11.16%, 12.92%, 11.92%, 12.08% и 11.61%, соответственно. Разница в размере 32,066,633 тыс. тенге (в 2018 году: 22,005,145 тыс. тенге) между справедливой стоимостью и полученными суммами были признаны как государственные субсидии вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (см. Примечание 21).

В 2019 году Компания получила займы #89-ДЗ-З/27, #130-ДЗ-З/27, #135-ДЗ-З/27 от Материнского банка на общую сумму 50,500,000 тыс. тенге, имеющие ставки вознаграждения 8.78%, 9.48%, 10.61%. При первоначальном признании займы, полученные от Материнского банка, были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения, что составляет 10.17%, 11.92%, 12.41%. Дисконт по займу в размере 3,695,489 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего отложенного подоходного налога в размере 923,872 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.

тыс. тенге	Обязательства		Итого
	Займы от Материнского банка	Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	
Остаток по состоянию на 1 января 2019 г.	177,730,838	14,767,528	192,498,366
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение прочих привлеченных средств	102,500,000	1,008,795	103,508,795
Выплаты по прочим привлеченным средствам	(13,383,565)	(1,782,145)	(15,165,710)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	89,116,435	(773,350)	88,343,085
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(41,536)	1,669,352	1,627,816
Прочие изменения			
Признание дисконта по займам в составе государственных субсидий	(32,066,633)	-	(32,066,633)
Признание дисконта по займам в дополнительном оплаченном капитале	(4,619,361)	-	(4,619,361)
Амортизация дисконта по займам в составе процентного расхода, покрытая доходом от признания государственных субсидий	7,204,161	-	7,204,161
Процентный расход	12,942,725	1,483,080	14,425,805
Проценты уплаченные	(12,896,007)	(1,073,325)	(13,969,332)
Прочие расходы, связанные с пересмотром контрактных условий	3,779	-	3,779
Дисконт при первоначальном признании	-	(5,044)	(5,044)
Удержан налог у источника выплаты	-	(119,258)	(119,258)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 г.	237,374,401	15,948,983	253,323,384

тыс. тенге	Обязательства		
	Займы от Материнского банка	Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2018 г.	124,340,121	12,787,415	137,127,536
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение прочих привлеченных средств	71,037,182	4,139,432	75,176,614
Выплаты по прочим привлеченным средствам	(2,953,046)	(1,048,180)	(4,001,226)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	68,084,136	3,091,252	71,175,388
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	1,420,299	(491,436)	928,863
Прочие изменения			
Признание дисконта по займам в составе государственных субсидий	(22,005,145)	-	(22,005,145)
Амортизация дисконта по займам в составе процентного расхода, покрытая доходом от признания государственных субсидий	5,184,720	-	5,184,720
Процентный расход	8,354,120	1,371,247	9,725,367
Проценты уплаченные	(7,647,413)	(1,087,101)	(8,734,514)
Прочие расходы, связанные с пересмотром контрактных условий	-	(611,869)	(611,869)
Дисконт при первоначальном признании	-	(173,199)	(173,199)
Удержан налог у источника выплаты	-	(118,781)	(118,781)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г.	177,730,838	14,767,528	192,498,366

19 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
					тыс. тенге	тыс. тенге
#1-K15/391-103	15-дек-16	15-дек-30	7.5%	росс. рубль	10,048,847	9,768,126
#2-K15/391-201	06-нояб-17	09-нояб-27	5.75%	росс. рубль	2,772,750	2,775,097
#3-K15/391-275	28-апр-18	28-апр-25	5%	росс. рубль	2,125,262	2,224,305
#4-K15/391-532	25-дек-19	25-дек 27	5%	росс. рубль	1,002,124	-
					15,948,983	14,767,528

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компания получила займ от «РОСЭКСИМБАНК» по договору СКЛ №4-K15/391-532 на сумму 163,500 тыс. российских рублей. На дату получения займа эквивалент в тенге составлял 1,008,795 тыс. тенге. Комиссии за открытие кредитной линии по СКЛ №4-K15/391-532 в размере 817.5 тыс. российских рублей (5,044 тыс. тенге) были учтены в качестве дисконта при первоначальном признании займа.

20 Кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	1,185,649	1,617,096
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	1,268,420	2,209,570
Кредиторская задолженность по аренде	317,186	-
Прочее	49,733	60,388
	2,820,988	3,887,054

21 Государственные субсидии

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Остаток по состоянию на начало года	64,243,053	47,422,628
Государственные субсидии по займам, полученным от Материнского банка в течение года	32,066,633	22,005,145
Амортизация за год (Примечание 5)	(7,204,161)	(5,184,720)
Остаток по состоянию на конец года	89,105,525	64,243,053

В 2019 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 32,066,633 тыс. тенге (в 2018 году: 22,005,145 тыс. тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком займов по низкой ставке вознаграждения (Примечание 18). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга по льготным ставкам.

22 Акционерный капитал

(а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 1,020,000 обыкновенных акций (31 декабря 2018 года: 650,000 обыкновенных акций).

В 2019 году Компания выпустила 370,000 обыкновенных акции (в 2018 году: отсутствует).

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

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	250,000	100,000	25,000,000
Обыкновенные акции	150,000	100,000	15,000,000
Обыкновенные акции	120,000	100,000	12,000,000
Обыкновенные акции	100,000	100,000	10,000,000
По состоянию на конец года	1,020,000		84,129,658

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 года, закончившегося 31 декабря 2019 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,140,261 тыс. тенге (в 2018 году: 1,076,693 тыс. тенге). Дивиденды на одну простую акцию составляют 1,425.33 тенге (2018 год: 1,656.45 тенге).

23 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль**(а) 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
31 декабря 2019 года							
АКТИВЫ							
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
	89,319 031	18,035,135	19,645,296	69,544,266	90,810,635	16,220,613	303,574,976
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
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
	1,218,341	2,737,415	1,957,167	71,875,516	175,534,945	-	253,323,384
	88,100, 690	15,297,720	17,688,129	(2,331,250)	(84,724,310)	16,220,613	50,251,592

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2018 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	9,987,084	-	-	-	-	186,060	10,173,144
Счета и депозиты в банках	61,025,942	6,295,872	2,485,960	-	-	39,475,068	109,282,842
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,775,187	12,720,470	7,515,713	38,877,793	49,434,297	-	113,323,460
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	44,454	1,738,616	-	-	1,783,070
	75,788,213	19,016,342	10,046,127	40,616,409	49,434,297	39,661,128	234,562,516
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	1,325,037	130,999	167,721	39,861,153	136,245,928	-	177,730,838
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	338,762	530,154	828,468	6,627,748	6,442,396	-	14,767,528
	1,663,799	661,153	996,189	46,488,901	142,688,324	-	192,498,366
	74,124,414	18,355,189	9,049,938	(5,872,492)	(93,254,027)	39,661,128	42,064,150

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года) представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	910,712	910,712	785,934	785,934
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(910,712)	(910,712)	(785,934)	(785,934)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании в результате изменений справедливой долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(52,751)	-	(65,117)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	(52,751)	-	65,117

(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 33.

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

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

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2019 г.		2018 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	(90,310)	(90,310)	76,578	76,578
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	718,727	718,727	641,613	641,613
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	11,096	11,096	86,641	86,641
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	1,263,289	1,263,289	1,174,163	1,174,163

(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	2019 г.	2018 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	7,710,828	10,172,898
Счета и депозиты в банках	104,021,046	109,282,842
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	190,340,340	113,323,460
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,802,560	1,783,070
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	303,874,774	234,562,270

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 31 декабря 2019 и 2018 годов отсутствовали.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 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		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	6,962,855	-	6,962,855	(6,962,855)	-	-

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 2018 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		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	8,033,446	-	8,033,446	(8,033,446)	-	-

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

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

(г) Риск ликвидности

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

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

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

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

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

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

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

тыс. тенге	До востребования					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		
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	618,984	3,460,350	5,645,382	12,509,480	443,607,819	465,842,015	237,374,401
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	91,443	668,780	756,423	1,353,346	21,188,553	24,058,545	15,948,983
Кредиторская задолженность	49,733	-	-	127,353	317,186	494,272	494,272
Прочие финансовые обязательства	134,672	5,162	64,333	187,322	261,425	652,914	652,914
Итого непроизводных финансовых обязательств	894,832	4,134,292	6,466,138	14,177,501	465,374,983	491,047,746	254,470,570
Забалансовые обязательства	8,387,494	2,440,696	45,097,269	71,001,493	6,308,719	133,235,671	

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования					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		
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	605,599	3,040,708	3,555,091	8,015,253	319,402,101	334,618,752	177,730,838
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	85,240	610,843	693,381	1,366,617	20,459,481	23,215,562	14,767,528
Кредиторская задолженность	22,721	-	-	-	-	22,721	22,721
Прочие финансовые обязательства	265,977	501	-	99,452	44,691	410,621	410,621
Итого непроизводных финансовых обязательств	979,537	3,652,052	4,248,472	9,481,322	339,906,273	358,267,656	192,931,708
Забалансовые обязательства	5,002,841	17,938,959	7,671,387	20,690,491	19,560,639	70,864,317	

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 32.

24 Управление капиталом

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

25 Условные обязательства кредитного характера

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 133,235,671 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 70,864,317 тыс. 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 осуществить платежи и передать оборудование лизингополучателям до 127 млрд. тенге по договорам финансовой аренды в 2020 году.

26 Аренда

(а) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендатора

Компания арендует объект недвижимости. Договор аренды заключен 1 января 2019 года первоначально на срок три года. Данный договор ранее классифицировался как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17. При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Компания применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

(i) Активы в форме права пользования

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

тыс. тенге	Здания
Остаток на 1 января 2019 года	-
Амортизационные отчисления за год	(141,307)
Поступления активов в форме права пользования	446,876
Остаток на 31 декабря 2019 года	305,569

(ii) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

тыс. тенге	2019 г.
2019 год – Аренда согласно МСФО (IFRS) 16	
Проценты по обязательствам по аренде	30,807
Расходы по аренде	141,307
2018 – операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17	
Расходы по аренде	145,148

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

тыс. тенге	2019 г.
Итого отток денежных средств по договорам аренды	177,348

27 Условные обязательства

(а) Страхование

Компания внедрила политику по организации страховой защиты с целью построения эффективной системы страховой защиты. Страхование выступает в качестве дополнительного обеспечения лизинговых сделок и позволяет перенести на страховщика часть имущественных, а в отдельных случаях и финансовых рисков. Так, одним из основных источников погашения задолженности лизингополучателя, в случае отсутствия возможности восстановления предмета лизинга, может стать именно страховое возмещение. Риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением, такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы. Особые условия перестрахования с привлечением высокорейтинговых перестраховочных организаций действуют при страховании крупных рисков Компании.

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

28 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Банк Развития Казахстана». Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Правительство Республики Казахстан.

Материнское предприятие Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата работников и налоги по заработной плате» (см. Примечание 9), может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Члены Совета директоров	8,923	8,242
Члены Правления	158,377	111,699
	167,300	119,941

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
		деня		деня	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
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
Обязательства					
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
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	3,467,432	-	3,467,432
Прочие процентные доходы	-	-	6,755,273	-	6,755,273
Процентные расходы	(13,001,093)	-	-	-	(13,001,093)
Доходы по курсовой разнице, нетто	40,891	-	-	-	40,891
Прочие доходы	-	-	94,266	-	94,266
Общие и административные расходы	(141,307)	-	(92,121)	-	(233,428)
Прочие убытки от обесценения	-	-	(5,451,754)	-	(5,451,754)
Кредитные убытки по долговым финансовым активам	-	-	(879,516)	-	(879,516)
Расход по подоходному налогу	923,872	-	(1,041,939)	-	(118,067)

Увеличение сумм остатков по счетам, а также сумм прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами, связано с изменением списка связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили:

	Материнский банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3,093	-	-	-	3,093
Счета и депозиты в банках	39,109,119	-	-	-	39,109,119
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	34,318,563	6.91%	34,318,563
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,783,070	4.25%	1,783,070
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	26,369,254	-	26,369,254
Прочие активы	-	-	154,341	-	154,341
Обязательства					
Займы от Материнского банка	177,730,838	4.24%	-	-	177,730,838
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	3,144,909	-	3,144,909
Кредиторская задолженность	12,288	-	2,209,570	-	2,221,858
Государственные субсидии	-	-	64,243,053	-	64,243,053
Прочие обязательства	148	-	48,893	-	49,041
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	111,751	-	111,751
Прочие процентные доходы	-	-	5,082,411	-	5,082,411
Процентные расходы	(8,381,832)	-	-	-	(8,381,832)
Расходы по курсовой разнице, нетто	(1,406,607)	-	-	-	(1,406,607)
Прочие доходы	-	-	27,166	-	27,166
Общие и административные расходы	(80,278)	-	(103,714)	-	(183,992)
Кредитные убытки по долговым финансовым активам	-	-	(3,349,776)	-	(3,349,776)
Расход по подоходному налогу	-	-	(672,186)	-	(672,186)

29 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

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

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
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
	6,651,931	295,371,400	1,802,560	303,825,891	288,375,731
Займы от Материнского банка	-	237,374,401	-	237,374,401	235,413,507
Займы и средства от 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
	-	254,470,570	-	254,470,570	254,261,973

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
			прочий совокупный доход		
Денежные средства и их эквиваленты	-	10,173,144	-	10,173,144	10,173,144
Счета и депозиты в банках	-	109,282,842	-	109,282,842	109,282,842
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,834,190	109,489,270	-	113,323,460	105,623,070
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,783,070	1,783,070	1,783,070
Прочие финансовые активы	-	27,096	-	27,096	27,096
	3,834,190	228,972,352	1,783,070	234,589,612	226,889,222
Займы от Материнского банка	-	177,730,838	-	177,730,838	166,291,739
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	14,767,528	-	14,767,528	13,602,287
Кредиторская задолженность	-	22,721	-	22,721	22,721
Прочие финансовые обязательства	-	410,621	-	410,621	410,621
	-	192,931,708	-	192,931,708	180,327,368

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

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

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

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с утвержденной Методикой расчета справедливой стоимости финансовых инструментов и рассчитывается Управлением казначейства и Департаментом риск-менеджмента.

Особый контроль включает:

- подтверждение наблюдаемого ценообразования;
- повторное выполнение оценок модели;

- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели.

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по аудиту.

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

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

тыс. тенге	Примечание	Уровни справедливой стоимости		
		Уровень 2	Уровень 3	Итого
Встроенный производный финансовый инструмент	13	-	6,651,931	6,651,931
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	1,802,560	-	1,802,560
		1,802,560	6,651,931	8,454,491

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Примечание	Уровни справедливой стоимости		
		Уровень 2	Уровень 3	Итого
Встроенный производный финансовый инструмент	13	-	3,834,190	3,834,190
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	1,783,070	-	1,783,070
		1,783,070	3,834,190	5,617,260

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

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	3,834,190	4,603,837
Нереализованный убыток, отражаемый в составе прибыли или убытка	3,223,329	(1,005,302)
Погашения	(497,200)	(84,243)
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	91,612	319,898
Остаток на 31 декабря	6,651,931	3,834,190

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за 2019 и 2018 годы, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

тыс. тенге	Уровень 3	
	2019 г.	2018 г.
Всего прибыли или убытка, включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3,223,329	(1,005,302)

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	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.

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	3,834,190	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 7.02% Российский рубль: 7.21%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблаго- приятное	Благоприятное	Неблаго- приятное
Встроенный производный финансовый инструмент	527,727	(461,798)	-	-
Всего	527,727	(461,798)	-	-

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблаго- приятное	Благоприятное	Неблаго- приятное
Встроенный производный финансовый инструмент	699,254	(593,085)	-	-
Всего	699,254	(593,085)	-	-

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

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Итого
				справедливой стоимости	балансовая стоимость
Активы					
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
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	235,413,507	235,413,507	237,374,401
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	17,701,280	17,701,280	15,948,983

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге				Итого	Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	справедливой стоимости	балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10,173,144	-	-	10,173,144	10,173,144
Счета и депозиты в банках	109,282,842	-	-	109,282,842	109,282,842
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	101,788,880	-	101,788,880	109,489,270
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	-	166,291,739	166,291,739	177,730,838
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	13,602,287	13,602,287	14,767,528

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

30 Средние эффективные ставки вознаграждения

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

	2019 г.		2018 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	7,063,851	9.62%	9,356,839	8.33%
- в российских рублях	-	-	5,015	3.25%
- в долларах США	-	-	625,230	1.26%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	88,141,018	7.69%	67,801,690	6.55%
- в российских рублях	6,595	4.00%	-	-
- в долларах США	-	-	2,006,084	1.18%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	190,340,340	6.92%	113,323,460	8.22%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- в тенге	1,802,560	9.08%	1,783,070	8.54%
Процентные обязательства				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	228,581,714	9.44%	167,290,940	10.39%
- в долларах США	8,792,687	4.14%	10,439,898	4.14%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в российских рублях	15,948,983	10.16%	14,767,528	10.44%

31 Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

тыс. тенге	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
Активы									
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
Всего активов	448,175	109,347,466	9,371,076	113,998,088	125,174,997	93,328,190	1,369,006	944,900	453,981,898
Обязательства									
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
Всего обязательств	-	4,389,452	4,114,478	25,889,588	108,665,783	222,496,740	-	-	365,556,041
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года	448,175	104,958,014	5,256,598	88,108,500	16,509,214	(129,168,550)	1,369,006	944,900	88,425,857

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 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
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	2,139,698	8,033,446	-	-	-	-	-	-	10,173,144
Счета и депозиты в банках	-	98,322,299	2,178,711	8,781,832	-	-	-	-	109,282,842
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	842,152	3,158,560	11,776,274	43,706,422	53,065,577	-	774,475	113,323,460
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	44,454	1,738,616	-	-	-	1,783,070
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	5,877,031	2,418,042	42,876,437	19,506,292	-	-	-	70,677,802
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	11,832	32	8,762,837	-	-	-	-	8,774,701
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	104,931	-	104,931
Прочие активы	-	187,943	14,437	15,771	-	140,226	863,328	138	1,221,843
Всего активов	2,139,698	113,274,703	7,769,782	72,257,605	64,951,330	53,205,803	968,259	774,613	315,341,793
Обязательства									
Займы от Материнского банка	-	25,823	1,299,214	298,720	39,861,153	136,245,928	-	-	177,730,838
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	77,121	261,641	1,358,622	6,627,748	6,442,396	-	-	14,767,528
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	1,630,542	345,824	6,698,880	284,624	-	-	-	8,959,870
Кредиторская задолженность	-	119,061	2,431,176	1,292,861	43,956	-	-	-	3,887,054
Государственные субсидии	-	541,569	1,043,327	4,496,621	25,685,825	32,475,711	-	-	64,243,053
Прочие обязательства	-	228,993	1,707	105,966	78,195	15,908	-	-	430,769
Всего обязательств	-	2,623,109	5,382,889	14,251,670	72,581,501	175,179,943	-	-	270,019,112
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	2,139,698	110,651,594	2,386,893	58,005,935	(7,630,171)	(121,974,140)	968,259	774,613	45,322,681

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.

32 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

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
Активы					
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
Всего активов	451,225,730	146,814	2,451,334	158,020	453,981,898
Обязательства					
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
Всего обязательств	340,476,003	9,130,904	-	15,949,134	365,556,041
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года	110,749,727	(8,984,090)	2,451,334	(15,791,114)	88,425,857

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).

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9,459,005	625,404	-	88,735	10,173,144
Счета и депозиты в банках	107,274,859	2,006,084	-	1,899	109,282,842
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	113,323,460	-	-	-	113,323,460
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,783,070	-	-	-	1,783,070
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	70,677,802	-	-	-	70,677,802
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	8,774,701	-	-	-	8,774,701
Основные средства и нематериальные активы	104,931	-	-	-	104,931
Прочие активы	1,221,843	-	-	-	1,221,843
Всего активов	312,619,671	2,631,488	-	90,634	315,341,793
Обязательства					
Займы от Материнского банка	167,290,940	10,439,898	-	-	177,730,838
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	14,767,528	14,767,528
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	8,959,870	-	-	-	8,959,870
Кредиторская задолженность	3,887,054	-	-	-	3,887,054
Государственные субсидии	64,243,053	-	-	-	64,243,053
Прочие обязательства	218,870	211,751	-	148	430,769
Всего обязательств	244,599,787	10,651,649	-	14,767,676	270,019,112
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	68,019,884	(8,020,161)	-	(14,677,042)	45,322,681