



**АО «Фонд развития
промышленности»
(ранее АО «БРК-Лизинг»)**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2021 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Отчет о финансовом положении	11
Отчет о движении денежных средств	12
Отчет об изменениях в собственном капитале	13
Примечания к финансовой отчетности	14-88



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

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету Директоров АО «Фонд развития промышленности»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Фонд развития промышленности» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 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) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

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

См. Примечания 3(б)(iv), 4 и 13 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Дебиторская задолженность по финансовой аренде составляет 51% активов и представлена за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.</p> <p>Компания применяет модель оценки ECL, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к дебиторской задолженности по финансовой аренде (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9); - оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); - прогноз ожидаемых денежных потоков для дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной. <p>Вследствие существенности объемов дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками.</p> <p>Для анализа достаточности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> – По выборке мы провели тестирование в отношении распределения дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям кредитного риска. – По выборке дебиторской задолженности по финансовой аренде мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD и LGD. – Мы оценили текущую эффективность критериев повышенного кредитного риска (SICR) и независимо определили соответствующую классификацию дебиторской задолженности по финансовой аренде в отношении выборки дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой потенциальное изменение оценки ОКУ могло иметь значительное влияние на финансовую отчетность. – В отношении выборки дебиторской задолженности по финансовой аренде мы критически оценили допущения, используемые Компанией для прогнозирования будущих денежных потоков, включая предполагаемые поступления от реализации обеспечения и ожидаемые сроки их реализации, на основе нашего понимания и общедоступной рыночной информации. Мы уделили особое внимание рискам, которые потенциально могут оказать наиболее значительное влияние на финансовую отчетность.

	Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.
Государственные субсидии	
См. Примечания 3(м), 5, 18, 19 и 23 к финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В 2021 году Компания получила четыре займа от Материнского банка в размере 62,700,000 тыс. тенге, вознаграждение по которым начисляется по ставкам от 0.1% до 0.2% годовых.</p> <p>Также Компания получила два займа от АО НУХ «Байтерек» на сумму 40,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 0.15% годовых. Первоначально данные займы были признаны по справедливой стоимости, оцениваемой путем применения соответствующих рыночных ставок вознаграждения для дисконтирования будущих потоков по договорам займов.</p> <p>Разница между справедливой стоимостью и полученной номинальной стоимостью в размере 70,295,217 тыс. тенге была отражена в качестве государственной субсидии, которая в последующем признается в составе прибыли или убытка посредством амортизации.</p> <p>Требуется суждение руководства при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов государственную субсидию либо вклад акционера. Также требуется суждение для определения методов амортизации государственной субсидии, чтобы соотнести полученный доход с соответствующими условиями государственной субсидии.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали анализ суждения руководства при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов государственную субсидию.</p> <p>Мы оценили разумность примененных методов амортизации государственных субсидий, а также аккуратность последующей амортизации государственных субсидий.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости займов, полученных по ставкам ниже рыночных, с доступной рыночной информацией.</p> <p>Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о государственных субсидиях в финансовой отчетности.</p>

<p>Мы также уделили особое внимание оценке справедливой стоимости полученных займов, поскольку данная оценка требует применение значительных суждений.</p>	
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам	
<p>См. Примечания 3(н) и 21 к финансовой отчетности.</p>	
<p>Ключевой вопрос аудита</p>	<p>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</p>
<p>В 2021 году Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 11.5% годовых. Первоначально выпущенные долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, оцениваемой путем применения соответствующих рыночных ставок вознаграждения для дисконтирования будущих договорных потоков по финансовым обязательствам.</p> <p>Разница между справедливой стоимостью и полученной номинальной стоимостью выпущенных долговых ценных бумаг в размере 2,511,299 тыс. тенге (за вычетом налогов в размере 627,825 тыс. тенге) была отражена в качестве вклада акционера в отчете об изменениях в собственном капитале Компании, соответственно.</p> <p>Требуется суждение руководства при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью выпущенных долговых ценных бумаг государственную субсидию либо вклад акционера.</p> <p>Значительное суждение требуется в оценке справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг при первоначальном признании.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали анализ суждения руководства при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью выпущенных долговых ценных бумаг вклад акционера.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, по ставкам ниже рыночных, с доступной рыночной информацией.</p> <p>Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о вкладе акционера, признанном в финансовой отчетности.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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



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

1 марта 2022 года

тыс. тенге	Примечание	2021 г.	2020 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	11,131,391	6,474,423
Прочие процентные доходы	5	36,378,097	24,669,020
Процентные расходы	5	(31,230,271)	(18,214,159)
Чистый процентный доход		16,279,217	12,929,284
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6	(1,195,613)	2,103,761
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой		(1,090,185)	307,623
Убыток от прекращения признания дебиторской задолженности по финансовой аренде	13	-	(2,321,403)
Прочие доходы, нетто	7	80,913	481,609
Доход от операционной деятельности		14,074,332	13,500,874
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	8	(3,283,590)	(8,274,146)
Прочее (формирование)/восстановление убытков от обесценения	15, 17	(312,720)	5,270,199
Общие административные расходы	9	(1,507,264)	(1,430,849)
Прибыль до налогообложения		8,970,758	9,066,078
(Расход)/экономия по подоходному налогу	10	(770,546)	1,105,134
Прибыль за год		8,200,212	10,171,212

**Прочий совокупный доход,
за вычетом подоходного налога**

Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:

Чистое изменение справедливой стоимости
долговых ценных бумаг

83,787 37,236


**Итого прочего совокупного дохода за год, за
вычетом подоходного налога**

83,787 37,236


Итого совокупного дохода за год

8,283,999 10,208,448

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 10 по 88, была утверждена Правлением 1 марта 2022 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 14 – 88, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	33,218,963	14,574,752
Счета и депозиты в банках	12	228,245,159	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	452,103,716	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	1,901,362	1,828,670
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	15	166,405,066	123,158,997
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	16	5,625,927	27,855,425
Основные средства и нематериальные активы		132,970	108,828
Прочие активы	17	1,894,536	1,477,347
Итого активов		889,527,699	641,643,809
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	18	335,020,822	275,694,043
Займы от НУХ «Байтерек»	19	10,880,014	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	20	20,482,428	24,047,966
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	143,221,587	43,535,662
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		24,078,082	17,750,446
Кредиторская задолженность	22	2,093,973	5,386,465
Государственные субсидии	23	215,298,696	159,921,395
Прочие обязательства		1,681,410	1,618,443
Итого обязательств		752,757,012	527,954,420
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	24	104,415,658	92,129,658
Дополнительный оплаченный капитал	18,21	14,316,998	11,805,699
Резерв изменений справедливой стоимости долговых ценных бумаг		(160,022)	(243,809)
Нераспределенная прибыль		18,198,053	9,997,841
Итого собственного капитала		136,770,687	113,689,389
Всего обязательств и собственного капитала		889,527,699	641,643,809

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 14 – 88, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	49,621,495	22,933,862
Процентные расходы выплаченные	(27,221,107)	(15,426,356)
Чистое использование по операциям с иностранной валютой	(552,496)	(94,595)
Чистые поступления по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами	155,022	2,062,612
Прочие поступления, нетто	200,196	137,176
Общие и административные выплаты	(1,287,239)	(1,226,732)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	20,915,871	8,385,967
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Счета и депозиты в банках	(82,365,135)	(42,069,329)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	44,694,069	28,362,035
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды*	(194,893,325)	(170,314,926)
Прочие активы	(106,253)	756,750
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	14,422,446	23,198,647
Кредиторская задолженность*	(14,859,908)	(15,797,795)
Прочие обязательства	(314,027)	31,394
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения	(212,506,262)	(167,447,257)
Подоходный налог уплаченный	(1,398,371)	(922,418)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(213,904,633)	(168,369,675)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средства и нематериальных активов	(92,217)	(48,384)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(92,217)	(48,384)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Вклад в уставный капитал (Примечание 24(а))	12,286,000	8,000,000
Выпущенные долговые ценные бумаги	100,000,000	50,000,000
Погашение займов от Материнского банка	(16,135,042)	(26,434,227)
Займы, полученные от Материнского банка	100,900,000	136,200,000
Займы, полученные от НУХ «Байтерек»	40,000,000	-
Займы и средства, полученные от банков и других финансовых учреждений	-	10,935,727
Займы и средства, погашенные банкам и другим финансовым учреждениям	(4,196,478)	(1,836,830)
Оплата обязательств по аренде	(196,855)	(194,037)
Дивиденды выплаченные (Примечание 24(б))	-	(1,055,126)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	232,657,625	175,615,507
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	18,660,775	7,197,448
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14,574,752	7,411,030
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(16,023)	(33,705)
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	(541)	(21)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 11)	33,218,963	14,574,752

* В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, был произведен взаимозачет кредиторской задолженности по поставщикам предметов лизинга и авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, на сумму 161,350,844 тыс. тенге (2020 год: 170,548,669 тыс. тенге).

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 14 – 88, 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 1 января 2020 года	84,129,658	3,695,489	(281,045)	881,755	88,425,857
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	10,171,212	10,171,212
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	37,236	-	37,236
Итого прочего совокупного дохода	-	-	37,236	-	37,236
Итого совокупного дохода за год	-	-	37,236	10,171,212	10,208,448
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций (Примечание 24)	8,000,000	-	-	-	8,000,000
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 24)	-	-	-	(1,055,126)	(1,055,126)
Дисконт по займам от Материнского банка, за вычетом налогов в размере 573,560 тысяч тенге (Примечание 18)	-	2,294,240	-	-	2,294,240
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогов в размере 1,453,993 тысяч тенге (Примечание 21)	-	5,815,970	-	-	5,815,970
Остаток на 31 декабря 2020 года	92,129,658	11,805,699	(243,809)	9,997,841	113,689,389
Остаток на 1 января 2021 года	92,129,658	11,805,699	(243,809)	9,997,841	113,689,389
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	8,200,212	8,200,212
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	83,787	-	83,787
Итого прочего совокупного дохода	-	-	83,787	-	83,787
Итого совокупного дохода за год	-	-	83,787	8,200,212	8,283,999
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций (Примечание 24)	12,286,000	-	-	-	12,286,000
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогов в размере 627,825 тысяч тенге (Примечание 21)	-	2,511,299	-	-	2,511,299
Остаток на 31 декабря 2021 года	104,415,658	14,316,998	(160,022)	18,198,053	136,770,687

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 14 – 88, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Основная деятельность

АО «Фонд развития промышленности» (дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее – «Компания») зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество «БРК-Лизинг» 6 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО). В соответствии с решением Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» от 21 сентября 2020 года фирменное наименование «БРК-Лизинг» было изменено на АО «Фонд развития промышленности». 22 сентября 2020 года произведена перерегистрация Компании.

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 30.

(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. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Для поддержания непрерывности деятельности Компания продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Компании.

Наблюдающееся в последнее время усиление напряженности, связанное с Украиной, дополнительно увеличило уровень экономической неопределенности в Казахстане.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства Компании 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 Компании.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

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

(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.

Суждения

Информация о суждениях, сделанных при применении учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, включена в следующие примечания:

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – Примечание 4;
- первоначальное признание займов от Материнского банка и НУХ «Байтерек – Примечания 18 и 19, соответственно;
- первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг – Примечание 21.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и неопределенностях оценок, которые могут привести к существенной корректировке в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, включена в следующие примечания:

- 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 финансовых активов и обязательств – Примечание 31.

(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 долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку, будучи национальной валютой Республики Казахстан, он отражает экономическую сущность большинства основных событий и обстоятельств, имеющих к ним отношение. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

3 Основные положения учетной политики

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.

«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.

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

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

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

Представление информации

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, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом 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 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.

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 возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(iv) Обесценение

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.

(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 третьей стороне, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(ж) Аренда

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.

(и) Компания как арендатор

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Компания представляет активы в форме права пользования, в составе статьи «прочие активы», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиторской задолженности» 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.

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.

(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 изъятого актива 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) Финансовые активы или обязательства, возникшие по ставкам ниже рыночных в сделках с Материнским банком и НУХ «Байтерек»

Финансовые активы или обязательства, возникшие по процентным ставкам ниже рыночных в сделках с Материнским банком, переоцениваются на момент возникновения по их справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты по основной сумме, дисконтированные по рыночным процентным ставкам для аналогичных инструментов. Разница между справедливой стоимостью и полученным/выплаченным вознаграждением признается как взнос непосредственно в капитал, когда Материнский банк и/или НУХ «Байтерек» выступает в качестве акционера.

(о) 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.

(п) Условные обязательства по финансовому лизингу

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

(р) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, 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.

(с) 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.

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.

(г) Операционные сегменты

Операционный сегмент – это компонент Компании, который занимается коммерческой деятельностью, от которой он может получать выручку и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же Компании); результаты операционной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения, для принятия решений о выделении ресурсов сегменту и оценки его результатов, а также по которым доступна отдельная финансовая информация.

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

Ряд новых стандартов и разъяснения вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)
- Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12)
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2021 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.)
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг. – различные стандарты
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»)
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1)
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО)
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

(ф) Новые поправки, вступившие в силу с 1 января 2021 года

Новые поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2021 года, не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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 25.

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, за исключением долговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках, задолженности по налогам и другим обязательным платежам со стороны арендодателя;
- 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.

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, за исключением долговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках. 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, за исключением долговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках.

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/заемщиком; 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.

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 30-40 лет.

Модифицированные финансовые активы и финансовая аренда

Предусмотренные договором условия по договорам финансовых активов и 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.

Если модификация не является отдельной арендой и аренда не была бы классифицирована как операционная аренда, если бы модификация действовала на дату начала аренды, то арендодатель учитывает модификацию финансовой аренды с применением требований МСФО (IFRS) 9.

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 финансового актива или 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 и финансовой аренде, 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 3(б)(iv)). Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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.

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 использования в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	33,218,960	Статистика дефолтов S&P	Статистика дефолтов Moody's
Счета и депозиты в банках	228,245,159	Статистика дефолтов S&P	70%

Оценочный резерв под убытки

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

	2021 год			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	21	-	-	21
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	541	-	-	541
Остаток на 31 декабря	562	-	-	562

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

	2020 год			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	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	21	-	-	21
Остаток на 31 декабря	21	-	-	21

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлены ниже:

	2021 год			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	14,988	-	436,741	451,729
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	104,759	-	(20,416)	84,343
Списание резерва под убытки	-	-	(5,527)	(5,527)
Остаток на 31 декабря	119,747	-	410,798	530,545

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

	2020 год			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	3,370	-	447,911	451,281
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	11,618	-	(11,170)	448
Остаток на 31 декабря	14,988	-	436,741	451,729

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

	2021 год			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				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	5,005,407	4,922,573	10,599,780	20,527,760
Перевод в Стадию 1	449,378	(449,378)	-	-
Перевод в Стадию 2	(278,086)	278,086	-	-
Перевод в Стадию 3	-	(521,720)	521,720	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2,417,382	(990,732)	1,761,719	3,188,369
Перевод в прочие активы	-	-	(302,820)	(302,820)
Списание за год	-	-	(1,328,490)	(1,328,490)
Высвобождение дисконта за год	-	-	18,753	18,753
Списание эффекта высвобождения	-	-	(357,329)	(357,329)
Остаток на 31 декабря	7,594,081	3,238,829	10,913,333	21,746,243

Рост финансирования лизинговых сделок за 2021 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 214,501,267 тыс. тенге, соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 9,057,210 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 161,526,162 тыс. тенге и увеличению оценочного резерва под убытки на сумму 3,563,551 тыс. тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 42,874,113 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки 1,977,970 тыс. тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 10,100,992 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 3,515,689 тыс. тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 87,718,929 тыс. тенге привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 5,868,841 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 35,111,468 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 1,146,169 тыс. тенге;

- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 44,788,553 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 2,968,702 тыс. тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 7,818,908 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 1,753,970 тыс. тенге.

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

	2020 год			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				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	2,702,783	74,558	9,122,075	11,899,416
Перевод в Стадию 2	(1,238,209)	1,238,209	-	-
Перевод из Стадии 3	-	630,001	(630,001)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	3,540,833	2,979,805	2,109,114	8,629,752
Высвобождение дисконта за год	-	-	(1,408)	(1,408)
Остаток на 31 декабря	5,005,407	4,922,573	10,599,780	20,527,760

Рост финансирования лизинговых сделок за 2020 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 181,607,618 тыс. тенге, соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 8,783,514 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 129,281,222 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 3,562,424 тыс. тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 48,355,945 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 3,074,466 тыс. тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 3,970,451 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 2,146,624 тыс. тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 36,779,753 тыс. тенге привело к снижению оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 153,762 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 32,085,447 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 21,591 тыс. тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 50,687 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 94,661 тыс. тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 4,643,619 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 37,510 тыс. тенге.

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 2021 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	2021 год			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				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,149,417	-	-	1,149,417
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	86,883	-	-	86,883
- с кредитным рейтингом от B- до B+	287	-	-	287
- не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	31,982,938	-	-	31,982,938
	33,219,525	-	-	33,219,525
Оценочный резерв под убытки	(562)	-	-	(562)
Итого денежные средства и их эквиваленты	33,218,963	-	-	33,218,963
<i>Счета и депозиты в банках</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	210,566,760	-	-	210,566,760
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	17,798,146	-	20,328	17,818,474
- не имеющие рейтинга	-	-	390,470	390,470
	228,364,906	-	410,798	228,775,704
Оценочный резерв под убытки	(119,747)	-	(410,798)	(530,545)
Итого счета и депозиты в банках	228,245,159	-	-	228,245,159

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.

	2021 год				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+	172,639,494	-	-	-	172,639,494
- с кредитным рейтингом от B- до B+	251,979	-	-	-	251,979
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,900,281	-	-	-	1,900,281
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	65,095,493	1,889,727	-	225,292	67,210,512
- с кредитным рейтингом от B- до B+	118,736,684	9,560,241	45,357	1,041,825	129,384,107
- с кредитным рейтингом CCC+	12,065,696	29,971,709	14,008,561	-	56,045,966
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	23,575,574	14,055,104	6,718,479	-	44,349,157
- с кредитным рейтингом D	-	-	2,068,463	-	2,068,463
	394,265,201	55,476,781	22,840,860	1,267,117	473,849,959
Оценочный резерв под убытки	(7,594,081)	(3,238,829)	(10,913,333)	-	(21,746,243)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	386,671,120	52,237,952	11,927,527	1,267,117	452,103,716
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,901,362	-	-	-	1,901,362
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-	-
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,901,362	-	-	-	1,901,362
Итого финансовых активов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	657,750,994	55,476,781	23,251,658	1,267,117	737,746,550
Итого оценочный резерв под убытки	(7,714,390)	(3,238,829)	(11,324,131)	-	(22,277,350)
Итого балансовая стоимость	650,036,604	52,237,952	11,927,527	1,267,117	715,469,200

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

	2020 год			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				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	26,277	-	-	26,277
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	204,545	-	-	204,545
- с кредитным рейтингом от B- до B+	117	-	-	117
- не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	14,343,448	-	-	14,343,448
	14,574,387	-	-	14,574,387
Оценочный резерв под убытки	(21)	-	-	(21)
Итого денежные средства и их эквиваленты	14,574,366	-	-	14,574,366
<i>Счета и депозиты в банках</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	90,762,395	-	-	90,762,395
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	55,352,521	-	40,745	55,393,266
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	-	-	-
- не имеющие рейтинга	-	-	395,997	395,997
	146,114,916	-	436,742	146,551,658
Оценочный резерв под убытки	(14,987)	-	(436,742)	(451,729)
Итого счета и депозиты в банках	146,099,929	-	-	146,099,929

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.

	2020 год				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					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	89,691,733	-	-	-	89,691,733
- с кредитным рейтингом от B- до B+	866,488	-	-	-	866,488
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	56,211,918	3,884,401	-	559,358	60,655,677
- с кредитным рейтингом от B- до B+	84,316,197	2,708,484	50,117	2,058,394	89,133,192
- с кредитным рейтингом CCC+	20,939,396	8,321,445	-	-	29,260,841
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	14,474,140	42,476,891	12,757,816	-	69,708,847
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,750,843	-	7,750,843
	266,499,872	57,391,221	20,558,776	2,617,752	347,067,621
Оценочный резерв под убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	261,494,465	52,468,648	9,958,996	2,617,752	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,828,670	-	-	-	1,828,670
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-	-
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,828,670	-	-	-	1,828,670
Итого финансовых активов и дебиторской задолженности по финансовой аренде	429,017,845	57,391,221	20,995,518	2,617,752	510,022,336
Итого оценочный резерв под убытки	(5,020,415)	(4,922,573)	(11,036,522)	-	(20,979,510)
Итого балансовая стоимость	423,997,430	52,468,648	9,958,996	2,617,752	489,042,826

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

	2021 год				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>					
- непросроченные	365,976,002	51,874,185	20,727,041	1,267,117	439,844,345
- просроченные на срок менее 30 дней	1,028,003	62,049	-	-	1,090,052
- просроченные на срок 30-89 дней	27,261,196	3,540,547	45,357	-	30,847,100
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	934,780	-	934,780
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	1,133,682	-	1,133,682
	394,265,201	55,476,781	22,840,860	1,267,117	473,849,959
Оценочный резерв под убытки	(7,594,081)	(3,238,829)	(10,913,333)	-	(21,746,243)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	386,671,120	52,237,952	11,927,527	1,267,117	452,103,716
	2020 год				
	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
тыс. тенге					
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>					
- непросроченные	262,014,420	23,788,348	12,757,815	2,617,752	301,178,335
- просроченные на срок менее 30 дней	4,310,865	8,552	38,850	-	4,358,267
- просроченные на срок 30-89 дней	174,587	3,056,405	11,268	-	3,242,260
- просроченные на срок 90-360 дней	-	30,537,916	4,872,434	-	35,410,350
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,878,409	-	2,878,409
	266,499,872	57,391,221	20,558,776	2,617,752	347,067,621
Оценочный резерв под убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	261,494,465	52,468,648	9,958,996	2,617,752	326,539,861

По состоянию на 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность по финансовому лизингу в 1 стадии, просроченная на срок 30-89 дней, на сумму 25,302,312 тыс. тенге представлена лизинговой сделкой АО «KTZ Express» (2-я сделка), просрочка по которой возникла по техническим причинам в связи с долгим согласованием возмещения дополнительных расходов, включенных в общую сумму дебиторской задолженности, в размере 259 тыс. тенге. Сумма дебиторской задолженности от АО «KTZ Express», за исключением данных расходов, не просрочена.

По состоянию на 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность по финансовому лизингу в 1 стадии, просроченная на срок 30-89 дней, также включает в себя договора финансового лизинга с крестьянскими и фермерскими хозяйствами на общую сумму 1,958,884 тыс. тенге с количеством дней просрочки 52 дня. Первичный отбор данных лизингополучателей идет поставщиком сельхозтехники, передаваемой в лизинг. В соответствии с заключенными генеральными соглашениями с поставщиками при наличии просроченной задолженности лизингополучателя свыше 80 календарных дней предусмотрен инструмент обратного выкупа поставщиком сельхозтехники всей лизинговой задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компанией все проекты с просрочкой свыше 90 дней отнесены в 3 стадию.

По состоянию на 31 декабря 2020 года отдельные проекты с просрочкой свыше 90 дней не были отнесены Компанией в стадию 3 ввиду влияния следующих факторов:

1. АО «СПК «Shymkent» (лизингополучатель), кредитный рейтинг «Lower than CCC», 100% дочерняя компания акимата г.Шымкент, совместно с Компанией осуществляет поэтапную реализацию проектов по обновлению автобусного парка г. Шымкент. Между Компанией, лизингополучателем и акиматом заключено Соглашение о поддержке проекта, в соответствии с которым акимат обязуется принять все необходимые меры для обеспечения финансовой устойчивости проекта.

По первому этапу проекта: договор финансового лизинга (далее – ДФЛ) заключен в 2018 году, приобретено 300 автобусов, автобусы вышли на маршруты, осуществляется субсидирование расходов перевозчиков, лизинговые платежи осуществляются своевременно, сумма задолженности на 31 декабря 2020 года составляет 7,596,115 тыс. тенге. Данная задолженность включена в категорию «непросроченные» в стадии 2 в таблице выше.

По второму этапу проекта: ДФЛ заключен в 2019 году, приобретено 590 автобусов, сумма задолженности на 31 декабря 2020 года составляет 28,709,898 тыс. тенге, была допущена просрочка лизинговых платежей в 92 дня на конец года, связанная со следующими техническими и бюджетными процедурами:

- значительный приток денежных средств по проекту формируется за счет бюджетных субсидий. Сроки получения решения о субсидировании пассажирских перевозок занимают не менее 6 месяцев и включают в себя эксплуатацию автобусов на маршрутах не менее 1 месяца, расчет и защиту субсидий в тарифной комиссии, получение решения маслихата города о социальной значимости маршрутов и утверждение суммы субсидирования в бюджете города;
- для оптимизации налоговых платежей и снижения монопольной доли на рынке пассажирских перевозок АО «СПК «Shymkent» планирует осуществить передачу всех предметов лизинга во вторичный лизинг непосредственно частным перевозчикам г. Шымкент (текущая схема основана на договоре о совместной деятельности между лизингополучателем и частными перевозчиками).

Учитывая вышеуказанные обстоятельства, Компанией осуществлена техническая реструктуризация второго этапа проекта АО «СПК «Shymkent», также рассматривается схема вторичного лизинга под гарантию АО «СПК «Shymkent» и заключением соглашений о поддержке проекта Акиматом г. Шымкент при наличии финансовых затруднений у новых лизингополучателей. Компания предоставляет финансовую аренду АО «СПК «Shymkent» с 2018 года, и исторически все просроченные платежи основного долга и связанных с ними процентов были погашены.

Исходя из вышеизложенного, АО «СПК «Shymkent» не считается дефолтным.

2. ТОО «Компания ХОЗУ-АВТО», кредитный рейтинг «Lower than CCC», сумма задолженности на 31 декабря 2020 года составляет 1,381,718 тыс. тенге с просрочкой лизинговых платежей в 95 дней, проект введен в эксплуатацию. Ввиду влияния пандемии COVID-19 ряд финансируемых из республиканского бюджета основных заказов лизингополучателя был перенесен с 2020 на 2021 год. вследствие чего по ходатайству лизингополучателя от 4 декабря 2020 года вопрос о переносе срока лизинговых платежей по проекту одобрен решением уполномоченного органа Компании в январе 2021 года. Компания предоставляет финансовую аренду ТОО «ХОЗУ-АВТО» с 2014 года. Исторически все просроченные платежи основной суммы долга и соответствующих процентов погашались лизингополучателем. На основании вышеизложенного, ТОО «ХОЗУ-АВТО» не считается дефолтным.

По состоянию на 31 декабря 2021 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 22,840,860 тыс. тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 11,927,527 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 2021 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков:

тыс. тенге	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22,840,860	(10,913,333)	11,927,527	1,883,676	3,078,737	6,965,114	11,927,527
Всего	22,840,860	(10,913,333)	11,927,527	1,883,676	3,078,737	6,965,114	11,927,527

По состоянию на 31 декабря 2020 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 20,558,776 тыс. тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 9,958,996 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, в отношении которой не признан оценочный резерв под убытки по причине наличия обеспечения:

тыс. тенге	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,204,473	-	2,204,473	20,042	1,660,344	524,087	2,204,473
Всего	2,204,473	-	2,204,473	20,042	1,660,344	524,087	2,204,473

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 31 декабря 2020 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков:

тыс. тенге	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20,558,776	(10,599,780)	9,958,996	3,817,954	1,027,900	5,113,142	9,958,996
Всего	20,558,776	(10,599,780)	9,958,996	3,817,954	1,027,900	5,113,142	9,958,996

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 стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5,030,760	-	5,030,760	617,539	1,957,151	2,456,070	5,030,760
Всего	5,030,760	-	5,030,760	617,539	1,957,151	2,456,070	5,030,760

5 Чистый процентный доход

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Счета и депозиты в банках и денежные средства, и их эквиваленты	11,043,086	6,386,149
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	88,305	88,274
	11,131,391	6,474,423
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	36,378,097	24,669,020
	36,378,097	24,669,020
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(17,013,217)	(15,688,099)
Займы от НУХ «Байтерек»	(17,250)	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(2,492,664)	(1,647,099)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(11,676,985)	(833,356)
Гарантии от Материнского банка	(22,208)	(24,243)
Обязательство по аренде	(7,947)	(21,362)
	(31,230,271)	(18,214,159)
	16,279,217	12,929,284

В состав процентных расходов по займам от Материнского банка и НУХ «Байтерек» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 14,917,916 тыс. тенге (в 2020 году: 10,998,850 тыс. тенге) (Примечание 23).

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

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Реализованная прибыль от встроенных производных финансовых инструментов	155,022	2,062,612
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки встроенных производных финансовых инструментов	(1,350,635)	41,149
	(1,195,613)	2,103,761

7 Прочие доходы, нетто

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Прочие доходы		
Доходы от реализации оборудования и залогового имущества	68,889	430,333
Комиссия за заключение договоров купли-продажи предмета лизинга	159,155	216,462
Доходы от оплаты штрафов	121,172	84,943
Прочее	247	598
	349,463	732,336
Прочие расходы		
Расходы, связанные с изменением условий по лизинговым сделкам	(147,676)	(135,238)
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(68,011)	(86,483)
Прочее	(52,863)	(29,006)
	(268,550)	(250,727)
	80,913	481,609

8 Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 13)	(3,188,369)	(8,629,752)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 4)	(541)	(21)
Счета и депозиты в банках (Примечание 4)	(84,343)	(448)
Прочие финансовые активы (Примечание 17)	(10,337)	356,075
	(3,283,590)	(8,274,146)

9 Общие административные расходы

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	(977,045)	(965,555)
Расходы по аренде (включая активы с низкой стоимостью)	(156,814)	(168,502)
Профессиональные услуги	(91,555)	(77,881)
Рейтинговые услуги	(26,989)	(25,186)
Налоги отличные от подоходного налога	(41,093)	(44,212)
Износ основных средств	(37,686)	(29,312)
Амортизация нематериальных активов	(30,388)	(13,123)
Ремонт и техническое обслуживание	(49,531)	(36,221)
Страхование	(21,200)	(19,382)
Услуги связи и информационные услуги	(17,647)	(10,342)
Канцелярские принадлежности	(10,786)	(7,805)
Реклама и маркетинг	(9,100)	(6,329)
Обучение	(9,153)	(5,518)
Комиссионные расходы	(3,101)	(4,234)
Командировочные расходы	(6,307)	(3,589)
Прочее	(18,869)	(13,658)
	(1,507,264)	(1,430,849)

10 (Расход)/экономия по подоходному налогу

В 2021 и 2020 годах применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Расход по текущему подоходному налогу		
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,398,371)	(922,419)
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	795,923	1,067,004
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(168,098)	960,549
Итого (расход)/экономия по подоходному налогу	(770,546)	1,105,134

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2021 г.		2020 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	8,970,758	100.0	9,066,078	100.0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(1,794,152)	(20.0)	(1,813,216)	(20.0)
Налоговый эффект невычетаемых убытков от обесценения	(331,261)	(3.7)	(214,228)	(2.3)
Налоговый эффект прочих невычетаемых статей	(150,649)	1.7	(4,546)	(0.1)
Невычетаемые расходы по вознаграждениям выплаченным связанным сторонам	-	-	(52,317)	(0.6)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	3,071,985	34.2	3,151,311	34.8
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,398,371)	(15.6)	(922,419)	(10.2)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(168,098)	(1.9)	960,549	10.6
	(770,546)	(8.6)	1,105,134	12.2

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 активов по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Отражено в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2021 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,757,195	226,000	-	2,983,195
Займы от Материнского банка и НУХ «Байтерек»	(32,927,266)	(10,805,006)	-	(43,732,272)
Государственные субсидии	31,984,279	11,075,460	-	43,059,739
Долговые ценные бумаги выпущенные	(1,453,479)	77,038	(627,825)	(2,004,266)
Встроенный производный финансовый инструмент	(133,727)	223,670	-	89,943
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	64,664	-	-	64,664
Прочие отложенные налоговые активы	27,759	(1,239)	-	26,520
Отложенные налоговые активы	319,425	795,923	(627,825)	487,523
Непризнанные отложенные налоговые активы	(319,425)	(168,098)	-	(487,523)

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Отражено в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,386,891	370,304	-	2,757,195
Займы от Материнского банка	(18,526,049)	(13,827,657)	(573,560)	(32,927,266)
Государственные субсидии	17,821,105	14,163,174	-	31,984,279
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	514	(1,453,993)	(1,453,479)
Встроенный производный финансовый инструмент	(495,567)	361,840	-	(133,727)
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	64,664	-	-	64,664
Прочие отложенные налоговые активы	28,930	(1,171)	-	27,759
Отложенные налоговые активы	1,279,974	1,067,004	(2,027,553)	319,425
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1,279,974)	960,549	-	(319,425)

Временные разницы в размере 487,523 тыс. тенге (в 2020 году: 319,425 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 2021 и 2020 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев	31,982,938	14,343,448
Денежные средства на текущих счетах в банках	1,236,584	230,939
Денежные средства в кассе	3	386
	33,219,525	14,574,773
Оценочный резерв под убытки	(562)	(21)
	33,218,963	14,574,752

Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных нот Национального Банка Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 30,855,650 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: казначейские ноты Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 14,335,999 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компанией размещены средства по Договорам покупки и обратной продажи («обратное РЕПО»), на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

12 Счета и депозиты в банках

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Счета и депозиты в банках	228,775,704	146,551,658
Оценочный резерв под убытки	(530,545)	(451,729)
Всего счетов и депозитов в банках, за вычетом резерва под убытки	228,245,159	146,099,929

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании был депозит в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2020 года: в одном банке) (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании были счета и депозиты в трех банках (31 декабря 2020 года: в четырех банках), остатки на которых превышали 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в данных банках составлял 199,669,196 тыс. тенге, (31 декабря 2020 года: 130,550,102 тыс. тенге).

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Менее одного года	120,767,858	95,247,727
От 1 до 2 лет	91,073,781	73,071,897
От 2 до 3 лет	91,615,190	61,410,937
От 3 до 4 лет	78,097,926	58,944,968
От 4 до 5 лет	70,332,627	52,610,912
Более пяти лет	245,732,704	165,260,785
Минимальные арендные платежи	697,620,086	506,547,226
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(41,033,899)	(24,867,538)
От одного года до пяти лет	(107,320,546)	(84,981,851)
Более пяти лет	(76,682,799)	(52,247,968)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(225,037,244)	(162,097,357)
Оценочный резерв под убытки	(21,746,243)	(20,527,760)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	450,836,599	323,922,109
Встроенный производный финансовый инструмент	1,267,117	2,617,752
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	452,103,716	326,539,861

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Финансовая аренда крупным предприятиям	239,065,085	140,916,183
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	233,517,757	203,533,686
Оценочный резерв под убытки	(21,746,243)	(20,527,760)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	450,836,599	323,922,109
Встроенный производный финансовый инструмент	1,267,117	2,617,752
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	452,103,716	326,539,861

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 финансовой аренды в размере 1,564,125 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 1,801,075 тыс. тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания имеет 8 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 44% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2021 года составляет 199,034,371 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 120,197,059 тыс. тенге). До 92% 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 183,104,397 тыс. тенге, которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводит к значительному риску кредитной концентрации.

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 13,913,560 тыс. тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге (31 декабря 2020 года: 15,893,577 тыс. тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге). Если курс российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 19,079,705 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2020 года: 22,482,285 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 2021 года составляет 1,267,117 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 2,617,752 тыс. тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием параметрической модели Нельсона-Зигеля.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют варьировались от 8.548% до 9.661% для российского рубля, от 9.265% до 10.309% для тенге (31 декабря 2020 года: от 4.808% до 7.155% для российского рубля, от 8.995% до 9.943% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 12 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроеного производного финансового инструмента увеличится на 147,190 тыс. тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроеного производного финансового инструмента на 184,038 тыс. тенге.

В связи с досрочным погашением дебиторской задолженности по финансовому лизингу ТОО «Исткомтранс» 26 августа 2020 года на основании решения Кредитного комитета от 24 августа 2020 года. был признан убыток от прекращения признания в сумме 2,321,403 тыс. тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	194,341,279	8,187,215	11,234,279	889,695	214,652,468
- просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	-	-
- просроченные на срок 30-89 дней	25,302,312	-	-	-	25,302,312
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	-	-	-
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	-	-	-
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	219,643,591	8,187,215	11,234,279	889,695	239,954,780
Оценочный резерв под убытки	(989,686)	(142,848)	(6,912,888)	-	(8,045,422)
Итого аренда крупным предприятиям	218,653,905	8,044,367	4,321,391	889,695	231,909,358
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	171,634,723	43,686,970	9,492,762	377,422	225,191,877
- просроченные на срок менее 30 дней	1,028,003	62,049	-	-	1,090,052
- просроченные на срок 30-89 дней	1,958,884	3,540,547	45,357	-	5,544,788
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	934,780	-	934,780
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	1,133,682	-	1,133,682
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	174,621,610	47,289,566	11,606,581	377,422	233,895,179
Оценочный резерв под убытки	(6,604,395)	(3,095,981)	(4,000,445)	-	(13,700,821)
Итого аренда малым и средним предприятиям	168,017,215	44,193,585	7,606,136	377,422	220,194,358
Итого финансовая аренда	386,671,120	52,237,952	11,927,527	1,267,117	452,103,716

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

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	124,963,487	4,021,692	11,596,278	1,867,642	142,449,099
- просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	-	-
- просроченные на срок 30-89 дней	-	-	-	-	-
- просроченные на срок 90-360 дней	-	334,726	-	-	334,726
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	-	-	-
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	124,963,487	4,356,418	11,596,278	1,867,642	142,783,825
Оценочный резерв под убытки	(1,056,901)	(117,370)	(6,702,924)	-	(7,877,195)
Итого аренда крупным предприятиям	123,906,586	4,239,048	4,893,354	1,867,642	134,906,630
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	137,050,933	19,766,656	1,161,537	750,110	158,729,236
- просроченные на срок менее 30 дней	4,310,865	8,552	38,850	-	4,358,267
- просроченные на срок 30-89 дней	174,587	3,056,405	11,268	-	3,242,260
- просроченные на срок 90-360 дней	-	30,203,190	4,872,434	-	35,075,624
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	2,878,409	-	2,878,409
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	141,536,385	53,034,803	8,962,498	750,110	204,283,796
Оценочный резерв под убытки	(3,948,506)	(4,805,203)	(3,896,856)	-	(12,650,565)
Итого аренда малым и средним предприятиям	137,587,879	48,229,600	5,065,642	750,110	191,633,231
Итого финансовая аренда	261,494,465	52,468,648	9,958,996	2,617,752	326,539,861

Анализ обеспечения

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

31 декабря 2021 г. 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	3,696,204	3,696,204
Транспортные средства	284,538,036	284,538,036
Оборудование	46,795,831	46,795,831
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	48,011,473	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	3,629,576	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	386,671,120	335,030,071
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,961,114	2,961,114
Транспортные средства	35,884,441	35,884,441
Оборудование	13,392,362	13,392,362
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	35	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	52,237,952	52,237,917
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,078,737	3,078,737
Транспортные средства	1,883,676	1,883,676
Оборудование	6,965,114	6,965,114
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	11,927,527	11,927,527
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	450,836,599	399,195,515

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

31 декабря 2020 г.	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
тыс. тенге		
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,316,128	2,316,128
Транспортные средства	189,330,919	189,330,919
Оборудование	39,988,684	39,988,684
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	27,612,776	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	2,245,958	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	261,494,465	231,635,731
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,689,290	3,689,290
Транспортные средства	41,992,418	41,992,418
Оборудование	6,785,767	6,785,767
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,173	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	52,468,648	52,467,475
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,027,900	1,027,900
Транспортные средства	3,817,954	3,817,954
Оборудование	5,113,142	5,113,142
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	9,958,996	9,958,996
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	323,922,109	294,062,202

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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 кредитно-необесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде, зависит в большей степени от кредитоспособности лизингополучателя, чем от стоимости обеспечения.

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 3,840,221 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года предметы лизинга Компанией не изымались).

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

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	1,901,362	1,828,670
	1,901,362	1,828,670

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	103,022,524	112,000,242
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	63,543,737	11,172,420
	166,566,261	123,172,662
Резерв под обесценение	(161,195)	(13,665)
Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	166,405,066	123,158,997

По состоянию на 31 декабря 2021 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенные по безотзывным аккредитивам был признан резерв под обесценение в размере 161,195 тыс. тенге (2020 году: в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, в размере 13,665 тыс. тенге), учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи. В 2020 году в связи с возвратом авансового платежа за непоставленный предмет лизинга, резерв на обесценение в размере 5,451,754 тыс. тенге был расформирован.

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

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	13,665	5,463,509
Чистое начисление/(восстановление) резерва под обесценение за год	147,530	(5,449,844)
Сумма резерва по состоянию на конец года	161,195	13,665

16 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов передача активов, приостановленных Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды, отсутствует.

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Оборудование	5,625,927	27,855,425
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	5,625,927	27,855,425

17 Прочие активы

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Прочие финансовые активы		
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	14,517	232,684
Непогашенное вознаграждение и НДС по изъятым предметам лизинга	562,524	-
Прочее	60,071	42,740
Итого прочих финансовых активов	637,112	275,424
Резерв под убытки	(444,336)	(191,234)
Итого прочих финансовых активов за вычетом резерва под убытки	192,776	84,190
Изъятное оборудование по договорам аренды	2,610,001	2,184,721
Актив в форме права пользования	-	152,725
Оборудование, не подлежащее передачи в лизинг	323,174	323,174
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	212,817	212,817
Прочее	71,805	48,118
Итого прочих нефинансовых активов	3,217,797	2,921,555
Резерв под обесценение	(1,516,037)	(1,528,398)
Итого прочих нефинансовых активов за вычетом резерва под обесценение	1,701,760	1,393,157
Итого прочих активов	1,894,536	1,477,347

По состоянию на 31 декабря 2021 года чистая балансовая стоимость просроченной дебиторская задолженности составляет 129,874 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 3,319 тыс. тенге).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под убытки в отношении прочих финансовых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов:

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	191,234	547,094
Чистое начисление /(расформирование) резерва под обесценение за год	10,337	(356,075)
Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде (Примечание 13)	299,243	-
(Списания)/восстановления за год	(57,471)	215
Прочие изменения	993	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	444,336	191,234

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

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,528,398	1,409,665
Чистое начисление резерва под обесценение за год	165,190	179,645
Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде (Примечание 13)	3,577	-
Списания за год	(181,128)	(60,912)
Сумма резерва по состоянию на конец года	1,516,037	1,528,398

18 Займы от Материнского банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря	31 декабря
					2021 г.	2020 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
№DBZI-335-21	14.12.2021	14.12.2026	12.23%	Тенге	38,407,638	-
№89-DZ-Z/27	07.06.2019	07.06.2034	8.78%	Тенге	24,964,185	24,879,083
№207-DZ-Z/27	10.12.2018	10.12.2033	8.48%	Тенге	20,096,951	20,098,030
№130-ДЗ-Z/27	16.08.2019	16.08.2034	10.61%	Тенге	19,131,109	18,991,513
№DBZL-390-20	21.12.2020	03.12.2027	0.20%	Тенге	14,776,944	13,051,882
№116-DZ-Z/27	01.08.2016	01.08.2026	14.24%	Тенге	13,892,359	13,891,728
№128-DZ-Z/27	06.08.2018	25.07.2033	8.55%	Тенге	13,480,286	13,480,923
№DZ82-Z/27	22.05.2017	28.03.2027	0.20%	Тенге	9,951,197	11,258,391
№DBZL-272-20	10.09.2020	28.07.2028	11.88%	Тенге	9,948,900	9,699,104
№134-ДЗ-Z/27	21.08.2019	14.04.2027	0.20%	Тенге	9,421,096	9,491,479
№83-DZ-Z/27	22.05.2017	12.04.2037	0.10%	Тенге	9,220,013	8,390,803
№176- DZ -Z/27	04.09.2017	04.09.2032	11.48%	Тенге	9,192,459	9,192,940
№177- DZ - Z/27	04.09.2017	04.09.2030	11.48%	Тенге	9,190,104	9,190,466
№178- DZ -Z/27	04.09.2017	04.09.2028	11.23%	Тенге	9,179,629	9,179,964
№DBZL-184-20	22.06.2020	15.06.2023	11.09%	Тенге	8,017,858	7,919,226
№DBZI-193-21	23.08.2021	21.07.2036	0.20%	Тенге	7,767,816	-
№DBZL-300-20	19.10.2020	15.09.2040	0.20%	Тенге	7,179,014	6,272,868
№129-DZ-Z/27	06.08.2018	25.07.2033	0.20%	Тенге	6,890,257	6,214,180
№DBZI-191-21	23.08.2021	20.07.2027	0.20%	Тенге	6,744,395	-
№222-DZ-Z/27	23.11.2016	27.10.2036	0.10%	Тенге	6,443,695	5,832,694
№DBZI98-Z/27	30.05.2018	06.04.2027	0.20%	Тенге	6,412,911	7,231,892
№DBZL-209-19	12.12.2019	29.11.2039	0.10%	Тенге	6,181,155	5,531,838
№DBZI176-Z/20	26.12.2014	10.11.2022	0.30%	Тенге	5,958,981	5,291,325
№223-DZ-Z/27	23.11.2016	27.10.2026	0.20%	Тенге	5,471,774	6,330,119
№DBZL-383-20	11.12.2020	03.12.2040	0.10%	Тенге	4,887,258	4,293,263
№DBZL-112-12	30.04.2020	15.04.2040	0.10%	Тенге	4,788,889	4,146,882
№DBZL-391-20	21.12.2020	02.12.2035	0.20%	Тенге	4,651,323	4,094,386
№223-DZ-Z/27	19.12.2018	07.11.2038	0.10%	Тенге	4,532,814	4,041,945
№DBZI-192-21	23.08.2021	22.07.2041	0.20%	Тенге	4,340,402	-
№DBZL-220-19	20.12.2019	27.11.2027	0.20%	Тенге	4,326,870	3,887,885
№DBZI-205-21	02.09.2021	05.08.2041	0.10%	Тенге	3,904,326	-
№119-ДЗ-Z/27	30.07.2019	21.07.2039	0.10%	Тенге	3,633,375	3,228,181
№195- DZ -Z/27	27.09.2017	28.03.2027	10.51%	Тенге	3,294,481	3,893,620
№DBZL-177-20	18.06.2020	01.06.2035	0.20%	Тенге	3,222,410	2,792,463
№135-ДЗ-Z/27	02.08.2019	14.04.2027	9.48%	Тенге	3,064,258	3,306,550
№DBZI183-Z/20	30.07.2015	26.11.2023	0.80%	Тенге	2,831,797	2,679,859
№DBZI97-Z/27	30.05.2018	06.04.2027	10.61%	Тенге	2,167,776	2,562,070
№231-DZ-Z/27	12.12.2016	27.10.2026	9.52%	Тенге	1,694,300	2,033,204
№221-DZ-Z/27	06.11.2017	06.11.2031	9.99%	Тенге	1,758,936	1,759,035
№DBZI184-Z/20	30.07.2015	05.03.2035	0.25%	Тенге	1,244,073	1,166,575
№DBZI76-Z/20	05.05.2015	05.03.2035	0.25%	Тенге	903,584	811,911
№265-ДЗ-Z/27	25.12.2017	10.12.2037	0.25%	Тенге	866,082	785,261
№63-ДЗ-Z/27	30.04.2019	12.04.2037	0.25%	Тенге	832,945	754,049
№DZ007-OL/10	28.04.2010	28.04.2025	1.60%	Тенге	127,936	158,897
№109-DZ/21	25.11.2013	24.01.2023	7.66%	Тенге	26,261	43,787
№2-DZ/21	04.09.2012	10.06.2021	0.30%	Тенге	-	3,995,723
№DBZI23-Z/21	03.04.2013	10.06.2021	0.30%	Тенге	-	3,550,102
№DBZI175-Z/20	26.12.2014	10.06.2021	7.66%	Тенге	-	204,452
№10-DZ/21	07.02.2013	10.06.2021	7.66%	Тенге	-	32,408
№35-DZ-Z/20	28.05.2014	10.06.2021	7.66%	Тенге	-	27,784
№55-DZ-Z/20	19.06.2014	10.06.2021	7.66%	Тенге	-	14,375
№DBZI301-Z/20	13.11.2015	10.06.2021	7.66%	Тенге	-	8,928
					335,020,822	275,694,043

В течение года, закончившиеся 31 декабря 2021 года Компания получила заем #DBZL-335-21 от 14 декабря 2021 года на общую сумму 38,200,000 тыс. тенге, имеющий ставку вознаграждения 12.23% годовых. При первоначальном признании займы, полученные от Материнского банка, были признаны как соответствующие рыночным.

В течение года, закончившиеся 31 декабря 2021 года, Компания также получила займы #DBZL-191-21, #DBZL-192-21, #DBZL-193-21 от 23 августа 2021 года, #DBZL-205-21 от 2 сентября на общую сумму 62,700,000 тыс. тенге от Материнского банка (в 2020 году: получила займы #DBZL-112-20 от 30 апреля 2020 года, #DBZL-177-20 от 18 июня 2020 года, #DBZL-184-20 от 22 июня 2020 года, #DBZL-272-20 от 10 сентября 2020 года, #DBZL-300-20 от 19 октября 2020 года, #DBZL-383-20 от 11 декабря 2020 года, #DBZL-390-20 от 21 декабря 2020 года, #DBZL-391-20 от 21 декабря 2020 года на общую сумму 136,200,000 тыс. тенге от Материнского банка), с условием полугодовых, годовых погашений основного долга до 20 июля 2027 года, 22 июля 2041 года, 21 июля 2036 года и 5 августа 2041 года, соответственно.

Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок вознаграждения 12.33%, 12.48%, 12.62% и 12.40% годовых, соответственно. Разница в размере 40,831,495 тыс. тенге (2020 год: 82,994,776 тыс. тенге) между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения. (Примечание 23).

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов от Материнского банка:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

В 2020 году Компания получила займы №DBZL-184-20 от 22 июня 2020 года, №DBZL-272-20 от 10 сентября 2020 года от Материнского банка на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге, имеющие ставки вознаграждения 11.09% и 11.88% годовых, соответственно. При первоначальном признании займы, полученные от Материнского банка, были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения, что составляет 16.03% и 14.38% годовых, соответственно. Разница между справедливой стоимостью и полученной суммой в размере 2,294,240 тыс. тенге была признана как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 573,560 тыс. тенге), так как руководство установило, что Материнский банк выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные займы по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

	Обязательства				
	Займы от Материнского банка	Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	Займы от НУХ «Байтерек»	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2021 г.	275,694,043	24,047,966	-	43,535,662	343,277,671
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение прочих привлеченных средств	100,900,000	-	40,000,000	100,000,000	240,900,000
Выплаты по прочим привлеченным средствам	(16,135,042)	(4,196,478)	-	-	(20,331,520)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	84,764,958	(4,196,478)	40,000,000	100,000,000	220,568,480
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	-	362,777	-	-	362,777
Прочие изменения					
Государственные субсидии	(40,831,495)	-	(29,463,722)	-	(70,295,217)
Амортизация государственных субсидий	14,576,681	-	341,235	-	14,917,916
Процентный расход	17,013,217	2,492,664	17,250	11,676,985	31,200,116
Проценты уплаченные	(16,184,550)	(2,122,846)	(12,536)	(8,775,000)	(27,094,932)
Признание дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам в дополнительном оплаченном капитале	-	-	-	(3,139,124)	(3,139,124)
Дисконт при первоначальном признании	(12,032)	-	-	(76,936)	(88,968)
Удержан налог у источника выплаты	-	(101,655)	(2,213)	-	(103,868)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	335,020,822	20,482,428	10,880,014	143,221,587	509,604,851

тыс. тенге	Обязательства			Итого
	Займы от Материнского банка	Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	Выпущенные долговые ценные бумаги	
Остаток по состоянию на 1 января 2020 г.	237,374,401	15,948,983	-	253,323,384
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение прочих привлеченных средств	136,200,000	10,935,727	50,000,000	197,135,727
Выплаты по прочим привлеченным средствам	(26,434,227)	(1,836,830)	-	(28,271,057)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	109,765,773	9,098,897	50,000,000	168,864,670
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	826,885	(1,391,168)	-	(564,283)
Прочие изменения				
Признание дисконта по займам в составе государственных субсидий	(82,994,776)	-	-	(82,994,776)
Частично досрочное погашение займа	1,180,056	-	-	1,180,056
Признание дисконта по займам и выпущенным долговым ценным бумагам в дополнительном оплаченном капитале	(2,867,800)	-	(7,269,963)	(10,137,763)
Амортизация дисконта по займам в составе процентного расхода, покрытая доходом от признания государственных субсидий	10,998,850	-	-	10,998,850
Процентный расход	15,688,099	1,647,099	833,356	18,168,554
Проценты уплаченные	(14,301,234)	(990,964)	-	(15,292,198)
Прочие расходы, связанные с пересмотром контрактных условий	23,789	-	-	23,789
Дисконт при первоначальном признании	-	(154,835)	(27,731)	(182,566)
Удержан налог у источника выплаты	-	(110,046)	-	(110,046)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 г.	275,694,043	24,047,966	43,535,662	343,277,671

19 Займы от НУХ «Байтерек»

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не аудировано	
					31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
					тыс. тенге	тыс. тенге
#43	10-Сент-21	05-Авг-41	0.15%	тенге	5,482,649	-
#45	17-Сент-21	05-Авг-41	0.15%	тенге	5,397,365	-
					10,880,014	-

В течение года, закончившихся 31 декабря 2021 года, Компания получала займы от НУХ «Байтерек» по договорам #43 от 10 сентября 2021 года и #45 от 17 сентября 2021 года на общую сумму 40,000,000 тыс. тенге. Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок вознаграждения 12.19% и 12.36% годовых, соответственно. Разница в размере 29,463,722 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (Примечание 23).

20 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря	
					2021 г.	2020 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
№1-K15/391-103	15.12.2016	15.12.2030	7.5%	росс. рубль	7,803,283	8,397,320
№116	25.09.2020	25.09.2025	12.5%	тенге	5,786,667	7,211,458
№117	28.09.2020	28.09.2025	12.5%	тенге	2,271,971	3,083,335
№2-K15/391-201	06.11.2017	09.11.2027	5.75%	росс. рубль	1,973,194	2,229,921
№3-K15/391-275	28.04.2018	28.04.2025	5%	росс. рубль	1,292,105	1,604,718
№4-K15/391-532	25.12.2019	25.12.2027	5%	росс. рубль	1,355,208	1,521,214
					20,482,428	24,047,966

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Компания получила займ от АО «Евразийский Банк Развития» по договорам №116 от 25 сентября 2020 года и №117 от 28 сентября 2020 года на сумму 10,000,000 тыс. тенге по рыночной ставке вознаграждения 12.5% годовых. Компания обязуется соблюдать ковенанты по данным соглашениям. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания соблюдала данные ковенанты.

21 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка вознаграждения	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
№1	11.11.2020	11.11.2030	11.80%	43,880,806	43,535,662
№2	19.03.2021	19.03.2031	11.50%	48,577,426	-
№3	12.11.2021	12.11.2028	12.40%	50,763,355	-
				143,221,587	43,535,662

19 марта 2021 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50 000 000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 11.5% годовых со сроком погашения 19 марта 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.01% годовых. Дисконт в размере 2,511,299 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 627,825 тысяч тенге), так как руководство установило, что НУХ «Байтерек» выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

12 ноября 2021 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге со сроком погашения 12 ноября 2028 года. Долговые ценные бумаги были выкуплены третьими сторонами по рыночной ставке вознаграждения 12.4% годовых.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания долговых ценных бумаг:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

11 ноября 2020 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 11.8% годовых со сроком погашения 11 ноября 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рассчитанной рыночной ставки вознаграждения 15.14% годовых.

Дисконт в размере 5,815,970 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 1,453,992 тыс. тенге), так как руководство установило, что НУХ «Байтерек» выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные средства по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

22 Кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	1,728,992	2,225,525
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	320,903	2,922,700
Обязательства по аренде	-	165,301
Прочее	44,078	72,939
	2,093,973	5,386,465

23 Государственные субсидии

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Остаток по состоянию на начало года	159,921,395	89,105,525
Государственные субсидии по займам, полученным от Материнского банка в течение года	40,831,495	82,994,776
Государственные субсидии по займам, полученным от НУХ Байтерек в течение года	29,463,722	
Частично досрочное погашение займа		(1,180,056)
Амортизация за год (Примечание 5)	(14,917,916)	(10,998,850)
Остаток по состоянию на конец года	215,298,696	159,921,395

В 2021 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 70,295,217 тыс. тенге (в 2020 году: 82,994,776 тыс. тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком и НУХ «Байтерек» займов по низкой ставке вознаграждения (Примечание 18). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга по льготным ставкам.

24 Акционерный капитал

(а) Выпущенный капитал

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

В 2021 году Компания выпустила 61,430 обыкновенных акции на общую сумму 12,286,000 тыс. тенге (в 2020 году: 80,000 обыкновенных акции на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 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
Обыкновенные акции	80,000	100,000	8,000,000
Обыкновенные акции	61,430	200,000	12,286,000
По состоянию на конец года	1,161,430		104,415,658

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 2021 года, не были объявлены и выплачены дивиденды (в 2020 году: 1,055,126 тыс. тенге). Дивиденды на одну простую акцию в 2020 году составляют 1,034.44 тенге.

(в) Балансовая стоимость простых акций

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
Балансовая стоимость простых акций	<u>117.71</u>	<u>103.33</u>

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 декабря 2021 года производится как сумма капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Компания не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 136,707,239 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 113,657,608 тыс. тенге), деленного на количество простых акций в обращении 1,161,430 (31 декабря 2020 года: 1,100,000 акций).

25 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	Балансо- вая стоимость
31 декабря 2021 г.							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	33,105,910	-	-	-	-	113,053	33,218,963
Счета и депозиты в банках	144,507,185	19,885,866	5,596,965	-	-	58,255,143	228,245,159
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	17,319,049	13,140,416	44,140,586	214,236,385	163,267,280	-	452,103,716
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	44,178	1,857,184	-	-	1,901,362
	194,932,144	33,026,282	49,781,729	216,093,569	163,267,280	58,368,196	715,469,200
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	875,576	1,423,760	6,053,506	96,203,738	230,464,242	-	335,020,822
Займы от НУХ «Байгерек»	7,826	-	-	-	10,872,188	-	10,880,014
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	207,038	755,808	1,990,057	14,324,800	3,204,725	-	20,482,428
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,613,194	1,629,722	-	-	139,978,671	-	143,221,587
	2,703,634	3,809,290	8,043,563	110,528,538	384,519,826	-	509,604,851
	192,228,510	29,216,992	41,738,166	105,565,031	(221,252,546)	58,368,196	205,864,349
31 декабря 2020 г.							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	14,447,687	-	-	-	-	127,065	14,574,752
Счета и депозиты в банках	63,297,837	1,592,941	15,277,317	147,135	-	65,784,699	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15,837,412	12,802,833	30,484,077	155,320,068	112,095,471	-	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	44,178	1,784,492	-	-	1,828,670
	93,582,936	14,395,774	45,805,572	157,251,695	112,095,471	65,911,764	489,043,212
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	869,449	3,736,562	2,598,699	44,380,362	224,108,971	-	275,694,043
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	1,803,890	482,996	1,965,993	15,440,104	4,354,983	-	24,047,966
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	803,056	-	-	42,732,606	-	43,535,662
	2,673,339	5,022,614	4,564,692	59,820,466	271,196,560	-	343,277,671
	90,909,597	9,373,160	41,240,880	97,431,229	(159,101,089)	65,911,764	145,765,541

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 2021 года и 31 декабря 2020 года) представлен следующим образом:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	1,968,951	1,968,951	957,143	957,143
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(1,968,951)	(1,968,951)	(957,143)	(957,143)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(29,022)	-	(39,389)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	29,732	-	40,664

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена Примечании 34.

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
30% рост курса доллара США по отношению к тенге	(57,117)	(57,117)	(21,077)	(21,077)
30% снижение курса доллара США по отношению к тенге	57,117	57,117	21,077	21,077
30% рост курса евро по отношению к тенге	14,977	14,977	17,028	17,028
30% снижение курса евро по отношению к тенге	(14,977)	(14,977)	(17,028)	(17,028)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	92,144	92,144	140,286	140,286
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	986,773	986,773	1,093,017	1,093,017

(в) Кредитный риск

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

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

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

- мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам лизинга;
- диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий.

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

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

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

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

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	33,218,960	14,574,366
Счета и депозиты в банках	228,245,159	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	452,103,716	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,901,362	1,828,670
Прочие финансовые активы	192,776	84,190
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	715,661,973	489,127,016

Потенциальные обязательства по предоставлению финансовой аренды представлены в Примечании 28.

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.

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 2021 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	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	31,982,938	-	31,982,938	(30,855,650)	-	1,127,288

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

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых 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	14,343,448	-	14,343,448	(14,335,999)	-	7,449

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

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.

(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 2021 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	1,181,532	4,123,870	6,966,642	25,272,474	580,913,119	618,457,637	335,020,822
Займы от НУХ «Байтерек»	-	8,333		30,000	40,720,000	40,758,333	10,880,014
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	78,688	2,130,118	714,274	2,571,353	22,342,598	27,837,031	20,482,428
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2,875,000	6,050,000	8,925,000	283,275,000	301,125,000	143,221,587
Кредиторская задолженность	-	44,078	-	-	-	44,078	44,078
Прочие финансовые обязательства	7,894	230	10,150	268,981	116,779	404,034	404,034
Итого непроизводных финансовых обязательств	1,268,114	9,181,629	13,741,066	37,067,808	927,367,496	988,626,113	510,052,963
Забалансовые обязательства	350,339	22,921,561	14,097,723	22,477,325	90,969,789	150,816,737	

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

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	1,053,013	5,783,986	13,718,252	15,535,892	563,333,445	599,424,588	275,694,043
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	80,077	2,274,429	722,998	2,837,753	27,575,977	33,491,234	24,047,966
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2,950,000	2,950,000	103,100,000	109,000,000	43,535,662
Кредиторская задолженность	72,938	26,653	40,571	98,076	-	238,238	238,238
Прочие финансовые обязательства	-	343,274	47,549	-	306,657	697,480	697,480
Итого непроизводных финансовых обязательств	1,206,028	8,428,342	17,479,370	21,421,721	694,316,079	742,851,540	344,213,389
Забалансовые обязательства	1,051,622	43,741,179	6,513,770	26,662,395	58,261,700	136,230,666	

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 33.

26 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.

27 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 2021 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 150,816,737 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 136,230,666 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 60 млрд. тенге по договорам финансовой аренды в 2022 году.

28 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.

(i) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования представляются в составе прочих активов.

тыс. тенге	<u>Здания</u>
Остаток на 1 января 2021 года	152,725
Амортизационные отчисления за год	(152,725)
Остаток на 31 декабря 2021 года	-

(ii) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

тыс. тенге	<u>2021 г.</u>
Проценты по обязательствам по аренде	(7,947)
Расходы по аренде	(156,334)
Активы с низкой стоимостью	(480)

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

тыс. тенге	<u>2021 г.</u>
Итого отток денежных средств по договорам аренды	(196,855)

(iv) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования представляются в составе прочих активов.

тыс. тенге	<u>Здания</u>
Остаток на 1 января 2020 года	305,569
Амортизационные отчисления за год	(152,844)
Остаток на 31 декабря 2020 года	152,725

(v) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

тыс. тенге	<u>2020 г.</u>
Проценты по обязательствам по аренде	(21,362)
Расходы по аренде	(152,844)
Активы с низкой стоимостью	(15,658)

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

тыс. тенге	<u>2020 г.</u>
Итого отток денежных средств по договорам аренды	(194,037)

29 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.

30 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.

АО «Банк Развития Казахстана» 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	2021 г.	2020 г.
Члены Совета директоров	17,613	11,056
Члены Правления	176,792	172,854
	194,405	183,910

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 2021 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 2021 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	26,445	-	-	-	26,445
Счета и депозиты в банках	57,612,892	-	126,445,531	8.25%	184,058,423
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	273,199,409	8.32%	273,199,409
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,901,362	4.97%	1,901,362
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	19,838,093	-	19,838,093
Прочие активы	-	-	201,109	-	201,109
Обязательства					
Займы от Материнского банка	335,020,822	4.62%	-	-	335,020,822
Займы от НУХ «Байтерек»	-	-	10,880,014	0.15%	10,880,014
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	92,458,232	11.64%	92,458,232
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	4,335,792	-	4,335,792
Кредиторская задолженность	17,395	-	1,717,323	-	1,734,718
Государственные субсидии	-	-	215,298,696	-	215,298,696
Прочие обязательства	116	-	1,265,104	-	1,265,220
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	5,288,862	-	5,288,862
Прочие процентные доходы	-	-	21,856,679	-	21,856,679
Процентные расходы	(17,043,372)	-	(10,879,920)	-	(27,923,292)
Доход от курсовой разницы, нетто	8	-	-	-	8
Прочие расходы	-	-	(101,796)	-	(101,796)
Общие и административные расходы	(156,334)	-	(126,026)	-	(282,360)
Восстановление кредитных убытков по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	1,945,017	-	1,945,017
Расход по подоходному налогу	-	-	(770,546)	-	(770,546)

Увеличение сумм остатков по счетам, а также сумм прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами, связано с финансированием новых государственных компаний - лизингополучателей.

По состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 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	26,277	-	-	-	26,277
Счета и депозиты в банках	65,039,523	-	25,722,872	7.50%	90,762,395
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	197,977,768	6.00%	197,977,768
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,828,670	4.97%	1,828,670
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	36,078,383	-	36,078,383
Прочие активы	152,725	-	60,766	-	213,491
Обязательства					
Займы от Материнского банка	275,694,043	4.49%	-	-	275,694,043
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	43,535,662	11.80%	43,535,662
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	6,422,025	-	6,422,025
Кредиторская задолженность	181,471	-	2,225,565	-	2,407,036
Государственные субсидии	-	-	159,921,396	-	159,921,396
Прочие обязательства	126	-	910,556	-	910,682
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	3,299,437	-	3,299,437
Прочие процентные доходы	-	-	11,617,844	-	11,617,844
Процентные расходы	(15,733,704)	-	(833,356)	-	(16,567,060)
Убыток от курсовой разницы, нетто	(29,006)	-	(211,751)	-	(240,757)
Прочие расходы	(840,295)	-	-	-	(840,295)
Общие и административные расходы	(152,844)	-	(107,894)	-	(260,738)
Прочие убытки от обесценения	-	-	(165)	-	(165)
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	(5,680,090)	-	(5,680,090)
Расход по подоходному налогу	-	-	1,105,134	-	1,105,134

31 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 2021 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	-	33,218,963	-	33,218,963	33,218,963
Счета и депозиты в банках	-	228,245,159	-	228,245,159	228,245,159
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,267,117	450,836,599	-	452,103,716	371,583,151
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,901,362	1,901,362	1,901,362
Прочие финансовые активы	-	192,776	-	192,776	192,776
	1,267,117	712,493,497	1,901,362	715,661,976	635,141,411
Займы от Материнского банка	-	335,020,822	-	335,020,822	306,804,330
Займы от НУХ «Байтерек»	-	10,880,014	-	10,880,014	8,641,673
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	20,482,428	-	20,482,428	20,312,708
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	143,221,587	-	143,221,587	139,662,007
Кредиторская задолженность	-	44,078	-	44,078	44,078
Прочие финансовые обязательства	-	404,034	-	404,034	404,034
	-	510,052,963	-	510,052,963	475,868,830

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

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

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, расчет производится путем использования информации, размещенной на официальном веб-сайте KASE (раздел «Параметры кривой доходности ГЦБ»), которая рассчитана путем использования параметрической модели Нельсона-Зигеля.

При этом в случае прекращения размещения на веб-сайте KASE (раздел «Параметры кривой доходности ГЦБ») данных по параметрам модели Нельсона-Зигеля, расчёт производится по 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, параметров кривой доходности ценных бумаг и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. В расчете справедливой стоимости займов и финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2021 года применялся следующий диапазон ставок:

- для финансовой аренды в тенге: 11%-27.17% (31 декабря 2020 года: 11.39%-22.37%);
- для займов от материнского банка в тенге: 12.11%-13.93% (31 декабря 2020 года: 11.65%-13.70%);
- для займов НУХ «Байтерек»: 13.93%;
- для займа от Евразийский Банк Развития в тенге: 12.94% (31 декабря 2020 года: 12.66%);
- для займов от АО РОСЭКСИМБАНК в рублях: 10.40%-11.03% (31 декабря 2020 года: 7.74%-8.96%);
- для выпущенных долговых ценных бумаг в тенге: 13.17%-13.49% (31 декабря 2020 года: 13.11%)

Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

(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 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Примечание	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Встроенный производный финансовый инструмент	13	-	1,267,117	1,267,117
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	1,901,362	-	1,901,362
		1,901,362	1,267,117	3,168,479

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

тыс. тенге	Примечание	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Встроенный производный финансовый инструмент	13	-	2,617,752	2,617,752
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	1,828,670	-	1,828,670
		1,828,670	2,617,752	4,446,422

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	2021 г.	2020 г.
Остаток на 1 января	2,617,752	6,651,931
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(1,195,613)	2,103,761
Погашения	(155,022)	(2,062,612)
Прекращение требования	-	(4,196,970)
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	-	121,642
Остаток на 31 декабря	1,267,117	2,617,752

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за 2021 и 2020 годы, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

тыс. тенге	Уровень 3	
	2021 г.	2020 г.
Всего прибыли или убытка, включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(1,195,613)	2,103,761

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 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	1,267,117	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 6.41%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

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

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный финансовый инструмент	2,617,752	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 8.31%	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 2021 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо- приятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
Встроенный производный финансовый инструмент	403,775	(331,228)	-	-
Всего	403,775	(331,228)	-	-

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо- приятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
Встроенный производный финансовый инструмент	578,187	(420,457)	-	-
Всего	578,187	(420,457)	-	-

(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 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	33,218,963	-	-	33,218,963	33,218,963
Счета и депозиты в банках	228,245,159	-	-	228,245,159	228,245,159
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	364,140,941	6,175,093	370,316,034	450,836,599
Прочие финансовые активы	-	192,776	-	192,776	192,776
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	306,804,330	-	306,804,330	335,020,822
Займы от НУХ «Байтерек»	-	8,641,673	-	8,641,673	10,880,014
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	20,312,708	-	20,312,708	20,482,428
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	139,662,007	-	139,662,007	143,221,587
Кредиторская задолженность	-	44,078	-	44,078	44,078
Прочие финансовые обязательства	-	404,034	-	404,034	404,034

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	14,574,752	-	-	14,574,752	14,574,752
Счета и депозиты в банках	146,099,929	-	-	146,099,929	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	248,516,216	8,513,219	257,029,435	323,922,109
Прочие финансовые активы	-	84,190	-	84,190	84,190
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	252,683,862	-	252,683,862	275,694,043
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	24,625,311	-	24,625,311	24,047,966
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	46,290,302	-	46,290,302	43,535,662
Кредиторская задолженность	-	238,238	-	238,238	238,238
Прочие финансовые обязательства	-	697,480	-	697,480	697,480

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

32 Средние эффективные ставки вознаграждения

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

	2021 г.		2020 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	33,105,348	9.72%	14,447,687	8.16%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	169,990,015	8.31%	80,315,228	7.38%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	452,103,716	7.38%	326,539,861	6.71%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- в тенге	1,901,362	10.12%	1,828,670	9.92%
Процентные обязательства				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	335,020,822	11.66%	275,694,043	11.34%
- в долларах США			-	-
Займы от НУХ «Байтерек»				
- в тенге	10,880,014	12.27%	-	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в тенге	8,058,638	12.50%	10,294,792	12.50%
- в российских рублях	12,423,790	10.26%	13,753,174	10.18%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	143,221,587	13.01%	43,535,662	15.14%

33 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 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	1,236,587	31,982,376	-	-	-	-	-	-	33,218,963
Счета и депозиты в банках	202,752,265	-	10,063	25,482,831	-	-	-	-	228,245,159
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	7,610,235	8,668,434	57,281,002	214,236,385	163,267,280	-	1,040,380	452,103,716
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	44,178	1,857,184	-	-	-	1,901,362
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	-	417,810	40,385,807	118,291,662	7,309,787	-	-	166,405,066
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	-	-	3,709,493	1,916,434	-	-	-	5,625,927
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	132,970	-	132,970
Прочие активы	-	20,061	65	72,874	24,555	-	1,647,107	129,874	1,894,536
Всего активов	203,988,852	39,612,672	9,096,372	126,976,185	336,326,220	170,577,067	1,780,077	1,170,254	889,527,699
Обязательства									
Займы от Материнского банка	-	322,521	553,055	7,477,266	96,203,738	230,464,242	-	-	335,020,822
Займы от НУХ «Байтерек»	-	-	7,826	-	-	10,872,188	-	-	10,880,014
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	73,524	133,514	2,745,865	14,324,800	3,204,725	-	-	20,482,428
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,613,194	1,629,722	-	139,978,671	-	-	143,221,587
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	400,253	5,847,533	4,973,321	12,848,703	-	-	8,272	24,078,082
Кредиторская задолженность	-	67,957	1,055,495	899,122	71,399	-	-	-	2,093,973
Государственные субсидии	-	1,498,787	2,899,201	12,307,418	72,123,681	126,469,609	-	-	215,298,696
Прочие обязательства	-	39,281	232	280,937	116,779	1,244,181	-	-	1,681,410
Всего обязательств	-	2,402,323	12,110,050	30,313,651	195,689,100	512,233,616	-	8,272	752,757,012
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	203,988,852	37,210,349	(3,013,678)	96,662,534	140,637,120	(341,656,549)	1,780,077	1,161,982	136,770,687

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

тыс. тенге	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	231,304	14,343,448	-	-	-	-	-	-	14,574,752
Счета и депозиты в банках	-	129,082,536	-	16,870,258	147,135	-	-	-	146,099,929
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	4,728,245	6,454,673	43,286,910	155,320,068	112,095,471	-	4,654,494	326,539,861
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	44,178	1,784,492	-	-	-	1,828,670
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	494,361	36,439,172	22,786,261	63,439,203	-	-	-	123,158,997
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	1,039,023	18,703,788	8,112,614	-	-	-	-	27,855,425
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	108,828	-	108,828
Прочие активы	-	53,855	31,773	152,342	26,592	-	1,209,466	3,319	1,477,347
Всего активов	231,304	149,741,468	61,629,406	91,252,563	220,717,490	112,095,471	1,318,294	4,657,813	641,643,809
Обязательства									
Займы от Материнского банка	-	-	869,449	6,335,261	44,380,362	224,108,971	-	-	275,694,043
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	73,962	1,729,928	2,448,989	15,440,104	4,354,983	-	-	24,047,966
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	803,056	-	42,732,606	-	-	43,535,662
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	357,485	8,802,750	8,017,627	572,584	-	-	-	17,750,446
Кредиторская задолженность	-	330,714	2,502,773	2,552,978	-	-	-	-	5,386,465
Государственные субсидии	-	1,154,261	2,233,873	9,212,063	54,636,012	92,685,186	-	-	159,921,395
Прочие обязательства	-	-	343,276	52,662	311,951	910,554	-	-	1,618,443
Всего обязательств	-	1,916,422	16,482,049	29,422,636	115,341,013	364,792,300	-	-	527,954,420
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года	231,304	147,825,046	45,147,357	61,829,927	105,376,477	(252,696,829)	1,318,294	4,657,813	113,689,389

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

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

34 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

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

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	33,129,716	-	-	89,247	33,218,963
Счета и депозиты в банках	228,182,754	-	62,405	-	228,245,159
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	452,103,716	-	-	-	452,103,716
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,901,362	-	-	-	1,901,362
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	166,405,066	-	-	-	166,405,066
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	5,625,927	-	-	-	5,625,927
Основные средства и нематериальные активы	132,970	-	-	-	132,970
Прочие активы	1,894,536	-	-	-	1,894,536
Всего активов	889,376,047	-	62,405	89,247	889,527,699
Обязательства					
Займы от Материнского банка	335,020,822	-	-	-	335,020,822
Займы от НУХ «Байтерек»	10,880,014	-	-	-	10,880,014
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	8,058,638	-	-	12,423,790	20,482,428
Выпущенные долговые ценные бумаги	143,221,587	-	-	-	143,221,587
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	24,078,082	-	-	-	24,078,082
Кредиторская задолженность	2,093,973	-	-	-	2,093,973
Государственные субсидии	215,298,696	-	-	-	215,298,696
Прочие обязательства	1,443,308	237,986	-	116	1,681,410
Всего обязательств	740,095,120	237,986	-	12,423,906	752,757,012
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	149,280,927	(237,986)	62,405	(12,334,659)	136,770,687

В состав дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включена сумма встроенного производного финансового инструмента в размере 1,267,117 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 2,617,752 тыс. тенге).

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

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

35 Сегментная отчетность

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

36 События после отчетной даты

2 января 2022 года на западе Казахстана начались протесты, связанные с повышением цены на сжиженный природный газ с 60 тенге до 120 тенге за литр. Данные протесты распространились на другие города и привели к мародерству и гибели людей. 5 января 2022 года Правительство объявило о введении чрезвычайного положения. В результате вышеуказанных протестов и введения чрезвычайного положения Президент Республики Казахстан сделал ряд публичных заявлений о возможных мерах, включая дополнительные налоги. 19 января 2022 года режим чрезвычайного положения был отменен.

В результате январских событий был нанесен ущерб имуществу переданному в лизинг, в частности пострадало 75 единиц транспортных средств, по которым проводится работа с лизингополучателями и страховыми компаниями по оценке и восстановлению ущерба. Руководство Компании не завершило оценку влияния данных событий на финансовое состояние АО «Фонд развития промышленности».

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании имеются займы, полученные от АО РОСЭКСИМБАНК на общую сумму 12,423,790 тыс. тенге (Примечание 20). На дату выпуска финансовой отчетности в связи с включением АО РОСЭКСИМБАНК в санкционный лист Руководство Компании решило досрочно погасить полную сумму займов полученных.