



АО «Лизинг Групп»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Акционерное общество «Лизинг Групп»

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|------|
| Отчет о финансовом положении..... | 1 |
| Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе | 2 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале | 3 |
| Отчет о движении денежных средств..... | 4 |
| Примечания к финансовой отчетности | 6-50 |

АО «ЛИЗИНГ ГРУПП»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

Руководство АО «Лизинг Групп» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 12 апреля 2020 года.

Председатель Правления




Арсен Субботин

Главный бухгалтер


Гульден Трашева

ТОО Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15,
н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Лизинг Групп»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Лизинг Групп» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита (продолжение)

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовой аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее «МСФО (IFRS) 9»)

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма валовой дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 6,165,923 тыс. тенге. Величина резерва по ОКУ в отношении данной задолженности составила 317,317 тыс. тенге. В связи с существенностью резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») в соответствии с стандартом МСФО (IFRS) 9, данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Расчет ОКУ включает методики, в которых используются существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы, такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное статистическое моделирование и экспертное суждение. Данные методики используются с целью определения вероятности дефолта, величины кредитного требования, подверженная риску дефолта, и убытка в случае дефолта на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированных с учетом прогнозов.

Оценка резервов по ОКУ проводится на индивидуальной и портфельной основе. Оценка ОКУ на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных сценариев относительно вероятности каждого сценария. Когда оценка выполняется на портфельной основе, Компания определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки. Компания анализирует свой портфель финансовой аренды по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы договоры финансовой аренды в рамках группы имели однородные или аналогичные риски. Принципы построения моделей являются предметом профессионального суждения руководства.

При оценке дебиторов на индивидуальной основе в стадии 3 Компания использует анализ денежных потоков с учетом субъективной информации, необходимой для определения ключевых допущений, что несет в себе риски недостоверной оценки резерва по ОКУ.

В Примечаниях 6 и 26 к прилагаемой финансовой отчетности содержится информация о существенных учетных политиках, критических учетных оценках и суждениях и оценке рисков, связанных с провизиями под ОКУ.

Что было сделано в рамках аудита?

Мы получили понимание процессов и контрольных процедур, относящихся к выдаче по договорам финансовой аренды, управлению кредитными рисками и оценке ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Мы оценили обоснованность методологии учета резервов по дебиторской задолженности по финансовой аренде, и ее соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9. Мы проверили, что исходные данные и ключевые допущения, используемые в моделях оценки PD и LGD, учитывают исторические данные о понесенных кредитных убытках, а также прогнозной информации в отношении макроэкономических факторов, оказывающие влияние на оценку.

Мы протестировали на выборочной основе принципы и функционирование моделей и расчетов, используемых для портфельной и индивидуальной оценки ОКУ, а также используемые данные и допущения. Наша работа включала рассмотрение основных допущений и оценок на основании нашего опыта и наших знаний об отраслевой практике, проверку математической точности расчетов, а также различные аналитические процедуры.

Что было сделано в рамках аудита (продолжение)?

На выборочной основе мы проанализировали точность и полноту исходных данных, мы провели детальный анализ кредитоспособности дебиторов и критически оценили анализ Компании в отношении значительного увеличения кредитного риска (стадия 2) и наличия кредитного обесценения (стадия 3), включенных в модели ОКУ, провели независимую оценку в отношении стоимости залогов, путем пересчета и сверки информации, используемой в моделях ОКУ с исходными данными, и оценили корректность включения в расчет прогнозной информации.

На выборочной основе, мы пересчитали резервы по ОКУ по индивидуально существенным остаткам в стадии 3, что включало обзор анализа кредитоспособности дебиторов, сделанного Компанией, а также анализ допущений, использованных для прогноза будущих денежных потоков и оценки залогового обеспечения, и сверили ключевые допущения с подтверждающими их документами. Для оценки остатков по дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцениваемых на коллективной основе, мы проанализировали адекватность оценки руководством Компании вероятности дефолта.

На выборочной основе мы пересчитали резервы по ОКУ по остаткам по дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцениваемым на коллективной основе для того, чтобы проверить соответствие исходных и итоговых параметров риска и суммы ОКУ.

Мы оценили адекватность и полноту раскрытия информации по дебиторской задолженности по финансовой аренде в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Мы не выявили существенных отклонений в ходе выполнения вышеуказанного тестирования.

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 его 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 АО «Лизинг Групп».

Ответственность аудитора 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 МСА, 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 МСА, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 АО «Лизинг Групп» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении 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 заключения. 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 в котором указывается, 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 соответствующих мерах предосторожности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление в АО «Лизинг Групп», 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 заключении, 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 заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Grant Thornton LLP

Евгений Жемалетдинов

Аудитор/Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года
Республика Казахстан

12 апреля 2021 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года (дата первичной выдачи – 27 июля 2011 года) на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан

**Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о финансовом положении**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | | 12,628 | 13,182 |
| Нематериальные активы | | 737 | 234 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 6 | 2,908,168 | 2,384,743 |
| Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды | 14 | 83,298 | 81,342 |
| Налоговые активы | 13 | 285,309 | 177,394 |
| Право пользования активом | | 34,174 | 15,136 |
| Итого долгосрочные активы | | 3,324,314 | 2,672,031 |
| Краткосрочные активы | | | |
| Прочая дебиторская задолженность | 7 | 81,485 | 10,248 |
| Дебиторская задолженность по соглашениям обратного РЕПО | 9 | 1,036,428 | 307,691 |
| Налоговые активы | 13 | 189,312 | 315,357 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 6 | 2,940,438 | 2,724,522 |
| Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу | | 8,974 | 23,080 |
| Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде | 12 | 413,828 | 647,377 |
| Средства в банках | 11 | — | 407,640 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10 | 435,481 | 56,961 |
| Прочие активы | 8 | 41,812 | 32,825 |
| Итого краткосрочные активы | | 5,147,758 | 4,525,701 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 8,472,072 | 7,197,732 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 4,131,158 | 4,131,158 |
| Нераспределенная прибыль | | 933,155 | 356,390 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 15 | 98,742 | 98,742 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 5,163,055 | 4,586,290 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Займы полученные | 16 | 2,174,472 | 1,773,059 |
| Прочие финансовые обязательства | 19 | 54,984 | 24,009 |
| Обязательства по аренде | | 29,055 | 7,723 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 2,258,511 | 1,804,791 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Займы полученные | 16 | 649,003 | 451,771 |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 17 | 357,100 | 320,754 |
| Прочие финансовые обязательства | 18 | 44,403 | 34,126 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 1,050,506 | 806,651 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 3,309,017 | 2,611,442 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 8,472,072 | 7,197,732 |

Утверждено и подписано 12 апреля 2021 года



Арсен Субботин
Председатель Правления


Гульден Трашева
Главный бухгалтер

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет об изменениях в собственном капитале

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Нераспределенная прибыль/убыток (накопленный) | Итого |
|--------------------------------------|-------|---------------------|-------------------|---|-----------|
| Остаток на 1 января 2019 года | | 4,131,158 | 98,742 | (147,596) | 4,082,304 |
| Прибыль за год | | — | — | 503,986 | 503,986 |
| Прочий совокупный доход | | — | — | — | — |
| Итого совокупный доход за 2019 год | | — | — | 503,986 | 503,986 |
| Остаток на 31 декабря 2019 года | | 4,131,158 | 98,742 | 356,390 | 4,586,290 |
| Прибыль за год | | — | — | 576,765 | 576,765 |
| Прочий совокупный доход | | — | — | — | — |
| Итого совокупный доход за 2020 год | | — | — | 576,765 | 576,765 |
| Остаток на 31 декабря 2020 года | | 4,131,158 | 98,742 | 933,155 | 5,163,055 |

Утверждено и подписано 12 апреля 2021 года



Арсен Субботин
 Председатель Правления

Гульден Трашева
 Главный бухгалтер

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о движении денежных средств

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Примечание | 2020 год | 2019 год |
|--|------------|------------------|--------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 576,765 | 503,986 |
| Корректировки на: | 20 | | |
| Износ и амортизацию | 22 | 14,425 | 9,506 |
| Доход от выбытия основных средств | | – | (182) |
| (Доход)/ убыток от обесценения внеоборотных активов по расторгнутым договорам финансовой аренды | | (1,956) | 30,605 |
| Начисленные расходы на отпуск | | 5,821 | 3,144 |
| Начисленные финансовые доходы | | (1,106,695) | (949,100) |
| Начисленные финансовые расходы | 19 | 240,470 | 187,011 |
| Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам | 6, 7, 8, 9 | 58,716 | 68,117 |
| Курсовую разницу | | (17,581) | 1,367 |
| Денежные оттоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | (230,035) | (145,546) |
| Изменения в оборотном капитале: | | | |
| Изменение в праве пользования активом | | (29,560) | (20,696) |
| Изменение в дебиторской задолженности по финансовой аренде | | (780,572) | (662,573) |
| Изменение в налоговых активах | | 32,236 | (24,893) |
| Изменение в средствах в банках | | 429,370 | (230,691) |
| Изменение в прочих активах | | (8,949) | (207) |
| Изменение в прочей дебиторской задолженности | | (93,169) | (28,022) |
| Изменение в авансах, выданных поставщикам по финансовой аренде | | 233,549 | (471,324) |
| Изменение в прочих финансовых обязательствах | | 30,975 | (29,417) |
| Изменение в авансах полученных по финансовой аренде | | 36,346 | 251,572 |
| Изменение в прочих финансовых обязательствах | | 24,678 | (13,296) |
| Денежные потоки использованные в операционной деятельности после изменений в оборотном капитале | | (355,131) | (1,375,093) |
| Проценты полученные | 20 | 1,106,695 | 949,100 |
| Проценты уплаченные | | (234,143) | (162,583) |
| Денежные средства, полученные от / (использованные) в операционной деятельности | | 517,421 | (588,576) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Реализация основных средств | | 261 | 196 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (4,113) | (967) |
| Вклады в ценные бумаги | 9 | (728,787) | (307,691) |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (732,639) | (308,462) |

**Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о движении денежных средств**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Примечание | 2020 год | 2019 год |
|--|------------|----------------|-----------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Получение займов | 16 | 1,111,606 | 1,359,657 |
| Погашение займов | 16 | (518,353) | (496,700) |
| Денежные средства, полученные от финансовой деятельности | | 593,253 | 862,957 |
| ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | | 378,035 | (34,081) |
| Эффект изменения валютного курса на баланс денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте | | | |
| | | 702 | (188) |
| Начисление резерва по ОКУ | | (217) | — |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 10 | 56,961 | 91,230 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 10 | 435,481 | 56,961 |

Утверждено и подписано 12 апреля 2021 года


 Арсен Субботин
 Председатель Правления




 Гульден Трашева
 Главный бухгалтер

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности

Акционерное общество «Лизинг Групп» (далее – «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2005 году.

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерами Компании являются ТОО «Самрук – Казына Инвест» (доля в акционерном капитале – 49%), ТОО «TP FINANCIAL HOLDINGS» (доля в акционерном капитале – 26%), г-н Тулегенов А.М. – гражданин Республики Казахстан (доля в акционерном капитале – 18%) и АО «Tengri Partners Investment Banking» (доля в акционерном капитале – 7%).

По состоянию на 31 декабря 2020 года акционерами Компании являются ТОО «Самрук – Казына Инвест» (доля в акционерном капитале – 49.0%), ТОО «TP FINANCIAL HOLDINGS» (доля в акционерном капитале – 31.7%), АО «Tengri Partners Investment Banking» (доля в акционерном капитале – 9.7%) и ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan)» (доля в акционерном капитале – 9.5%).

С 24 августа 2018 года простые акции Компании включены в сектор «Акции» площадки «Альтернативная» официального списка АО «Казахстанская Фондовая Биржа».

В августе 2020 года Рейтинговым агентством Fitch Ratings подтвержден долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») на уровне «В» и долгосрочный рейтинг по национальной шкале «BB+(kaz)», прогноз по рейтингам – «Стабильный».

Основная деятельность. Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций в следующих отраслях: транспорт, строительство, машиностроение и сельское хозяйство. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, дом 17, полифункциональный центр «Нурлы Тау», павильон 4Б, офис 201.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Статьи, включенные в данную финансовую отчетность, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге («тенге»). Вся финансовая информация представлена в тенге и округлена до тысячи.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся странам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Компании.

В связи с быстрым распространением пандемии COVID-19 в 2020 году правительства многих стран, в том числе правительства Республики Казахстана, ввели различные меры по борьбе со вспышкой, включая ограничения на поездки, карантин, закрытие предприятий и других мест и блокировку определенных территорий. Эти меры повлияли на глобальную цепочку поставок, спрос на товары и услуги, а также на масштабы деловой активности. Ожидается, что сама пандемия, а также связанные с ней меры общественного здравоохранения и социальные меры могут повлиять на бизнес организаций.

Компания продолжает контролировать и реагировать на пандемию COVID-19 и внедряет предупредительные меры для обеспечения безопасности своих сотрудников, местных сообществ и других ключевых заинтересованных сторон. Компания принимает меры по снижению доли несрочных расходов и ограничению вовлеченности людей в производственные процессы. В результате продолжающейся глобальной пандемии COVID-19 возможны неизвестные, но потенциально значительные последствия в виде повышения уровня волатильности, изменений цен на нефть, сбоев в цепочках поставок и снижения спроса. Учитывая характер операций Компании, Компания не имеет возможности точно предсказать, какие операции будут подвержены влиянию. Руководство Компании считает, что влияние COVID-19 на деятельность Компании было минимальным.

В марте 2020 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "BBB-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "A3", а рейтинг по национальной шкале - "kzAAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

3. Основные положения учетной политики

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

Компания применяет принцип учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечания 3 и 4).

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение).

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств - текущая цена предложения.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости не имели места на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для Компании активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов. В Примечании 26 приводятся важнейшие суждения, использованные Компанией при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и дебиторской задолженностью по финансовой аренде. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и дебиторская задолженность по финансовой аренде представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ОКУ.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ОКУ оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ОКУ»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ОКУ по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ОКУ за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 26. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ОКУ за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 26. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ОКУ всегда оцениваются как ОКУ за весь срок. В Примечании 26 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимались меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока актива в случаях, когда контрагент не испытывает финансовых затруднений.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых активов (продолжение).

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, отличается как минимум на 10% от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все остатки на банковских и карт счетах и межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Средства в банках. Средства в банках включают все депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Компания выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе процентного дохода в прибыли или убытке за год.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Корпоративный подоходный налог. Корпоративный подоходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода.

Расходы/(возмещение) по корпоративному подоходному налогу включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Корпоративный подоходный налог (продолжение)

Текущий корпоративный подоходный налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от корпоративного подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный корпоративный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Компании. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Казахстана. В соответствии с требованиями законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату погашения дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Признание выручки. Процентные доходы по финансовой аренде признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Прочие процентные доходы признаются по методу эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ОКУ); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за проведение экспертизы проектов финансовой аренды).

Признание процентных расходов. Процентные расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

| Срок полезного использования (кол-во лет) | |
|---|---|
| Здания и сооружения | 20-45 |
| Машины и оборудование | 4-7 |
| Компьютеры | 2-4 |
| Прочие ОС | 7-8 |
| Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов | В течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий |

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды. Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды представляют собой объекты финансовой аренды по расторгнутым договорам, а также заложенное имущество, обращенное в собственность Компании. Предметами финансовой аренды являются специфические объекты (специализированное оборудование, объекты недвижимости, имущественные комплексы, транспорт, спецтехника и оборудование), предназначенные для бизнеса определенных клиентов, и реализация данных предметов по расторгнутым договорам финансовой аренды может занять определенный срок, так как рынок вторичного имущества несколько ограничен.

Данные активы первоначально признаются Компанией по стоимости соответствующей дебиторской задолженности по финансовой аренде. Выбытие данных активов отображается как доходы и расходы от реализации активов по прекращенным договорам финансовой аренды в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В ходе своей обычной деятельности Компания регулярно продает данные объекты и переводит их в состав запасов по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена, по которой компания планирует реализовать данные активы.

Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал. Обыкновенные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Компании, на средневзвешенное количество акций участия находящихся в обращении в течение года.

Сегментная отчетность. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять или более процентов от всех сегментов.

4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2020 года. Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, но могут быть применимы в будущем, если Компания проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСБУ (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют операции хеджирования, основанные на процентных ставках.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности (продолжение)

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Данный документ окажет влияние на организации, которые разрабатывают свою учетную политику в соответствии с положениями Концептуальных основ. Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»

8 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»
- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»
- Поправки к МСБУ (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»
- Поправки к МСБУ (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств
- Поправка к МСБУ (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСБУ (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (продолжение)

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств.

Поправки к МСБУ (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки. Ожидается, что эти поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСБУ (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

5. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка убытка от обесценения договоров финансовой аренды. Компания анализирует дебиторскую задолженность по финансовой аренде на предмет обесценения индивидуально по каждому арендатору на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Компания применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по договору(ам) финансовой аренды арендатора. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса арендатора, просрочка любого очередного платежа, финансовые трудности или прочие доступные данные, сигнализирующие о неблагоприятном изменении в платежеспособности арендатора. Также руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам дебиторской задолженности по финансовой аренде. Компания рассчитывает сумму провизий как произведение балансовой задолженности, вероятности дефолта (PD) и уровня потери при дефолте (LGD). Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков будут регулярно пересматриваться с целью сокращения разницы между оценочным убытком и фактически понесенным убытком.

Значительное увеличение кредитного риска. Компания считает, что критерии для определения значительного увеличения кредитного риска являются важным элементом общей оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), так как потенциальное влияние на резервы от перевода из Стадии 1 в Стадию 2 является существенным. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Компания сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Компания учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Компания определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля. См. Примечание 26.

Если бы ожидаемые кредитные убытки по всем договорам финансовой аренды (за исключением заключенных договоров финансовой аренды на дату первоначального признания за декабрь 2020 года) оценивались как ожидаемые кредитные убытки за весь срок (то есть включая те, которые на данный момент в Стадии 1 и оцениваются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки), оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года был бы на 17,670 тысячи тенге больше.

Если бы LGD по обесцененным договорам финансовой аренды был бы 100%, то ожидаемые кредитные убытки увеличились бы на 92,578 тысяч тенге.

Справедливая стоимость займов полученных. В течение 2019-2020 годов Компания привлекала финансирование от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Фонд») по ставке 9% в рамках программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства.

В течение 2019-2020 годов Компания получала финансирование от АО «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее – «АКК») по программе «Агротехника» по ставке 5-11% для последующего финансирования субъектов агропромышленного комплекса. Целевое назначение программы «приобретение новой сельхозтехники, спецтехники, автотранспорта, навесного/прицепного оборудования за исключением легкового транспорта. Предоставление финансирования конечным заемщикам осуществляется посредством заключения индивидуальных договоров займа в рамках открытой кредитной линии.

5. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость займов полученных (продолжение)

Компания считает, что финансирование было получено на основном рынке, и соответственно на дату первоначального признания справедливая стоимость займов была равна их номинальной стоимости. Фонд и АКК предоставляют подобные займы многим финансовым организациям на подобных условиях и со схожими ставками. Описание программ, в рамках которых Компания получила финансирование от Фонда и АКК, представлено в Примечании 16.

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности по финансовой аренде по классам на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Финансовая аренда юридическим лицам | 5,687,729 | 4,928,918 |
| Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям | 478,194 | 456,433 |
| Итого финансовая аренда до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 6,165,923 | 5,385,351 |
| За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | (317,317) | (276,086) |
| Итого финансовая аренда с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 5,848,606 | 5,109,265 |

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | Итого |
|---|--|---|--|------------------|
| <i>Финансовая аренда юридическим лицам</i> | | | | |
| - без задержки платежа | 4,068,635 | 579,787 | 327,037 | 4,975,459 |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | 135,642 | 22,045 | 38,164 | 195,851 |
| - с задержкой платежа от 31 до 60 дней | – | 107,376 | 102,968 | 210,344 |
| - с задержкой платежа от 61 до 90 дней | – | – | 78,651 | 78,651 |
| - с задержкой платежа свыше 90 дней | – | – | 227,424 | 227,424 |
| Валовая балансовая стоимость | 4,204,277 | 709,208 | 774,244 | 5,687,729 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (63,099) | (27,804) | (66,793) | (157,696) |
| Балансовая стоимость | 4,141,178 | 681,404 | 707,451 | 5,530,033 |

Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | Итого |
|---|--|---|--|------------------|
| <i>Финансовая аренда юридическим лицам</i> | | | | |
| - без задержки платежа | 3,326,308 | 620,219 | 334,427 | 4,280,954 |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | 240,503 | – | 36,970 | 277,473 |
| - с задержкой платежа от 31 до 60 дней | – | 56,068 | 118,771 | 174,839 |
| - с задержкой платежа от 61 до 90 дней | – | – | – | – |
| - с задержкой платежа свыше 90 дней | – | – | 195,652 | 195,652 |
| Валовая балансовая стоимость | 3,566,811 | 676,287 | 685,820 | 4,928,918 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (73,583) | (21,441) | (57,347) | (152,371) |
| Балансовая стоимость | 3,493,228 | 654,846 | 628,473 | 4,776,547 |

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде индивидуальным предпринимателям по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | Итого |
|--|---------------------------------|--|---|------------------|
| <i>Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям</i> | | | | |
| - без задержки платежа | 122,883 | 57,723 | 69,353 | 249,959 |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | – | – | – | – |
| - с задержкой платежа от 31 до 60 дней | – | – | – | – |
| - с задержкой платежа от 61 до 90 дней | – | – | 82,625 | 82,625 |
| - с задержкой платежа свыше 90 дней | – | – | 145,610 | 145,610 |
| Валовая балансовая стоимость | 122,883 | 57,723 | 297,588 | 478,194 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (1,611) | (10,929) | (147,081) | (159,621) |
| Балансовая стоимость | 121,272 | 46,794 | 150,507 | 318,573 |

Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде индивидуальным предпринимателям по состоянию на 31 декабря 2019 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | Итого |
|--|---------------------------------|--|---|------------------|
| <i>Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям</i> | | | | |
| - без задержки платежа | 147,417 | – | 141,450 | 288,867 |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | – | – | 27,104 | 27,104 |
| - с задержкой платежа от 31 до 60 дней | – | – | – | – |
| - с задержкой платежа от 61 до 90 дней | – | – | – | – |
| - с задержкой платежа свыше 90 дней | – | – | 140,462 | 140,462 |
| Валовая балансовая стоимость | 147,417 | – | 309,016 | 456,433 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (2,742) | – | (120,973) | (123,715) |
| Балансовая стоимость | 144,675 | – | 188,043 | 332,718 |

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода:

| | Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | | | | Валовая балансовая стоимость | | | |
|---|---|--|---|-----------------|---------------------------------|--|---|--------------------|
| | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличе- нии кредит- ного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам) | Итого | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличе- нии кредит- ного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам) | Итого |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | | | | | |
| <i>Финансовая аренда юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям</i> | | | | | | | | |
| На 1 января 2020 года | 76,325 | 21,441 | 178,320 | 276,086 | 3,704,884 | 674,005 | 1,006,462 | 5,385,351 |
| <i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ОКУ за период:</i> | | | | | | | | |
| Перевод: | | | | | | | | |
| - Реклассификация в Стадию 1 | — | 16,566 | (16,566) | — | 72,451 | 142,439 | (214,890) | — |
| - Реклассификация в Стадию 2 | (9,458) | 9,458 | — | — | (479,351) | 479,351 | — | — |
| - Реклассификация в Стадию 3 | (6,983) | (4,662) | 11,645 | — | (169,592) | (234,117) | 403,709 | — |
| Вновь созданные или приобретенные | 44,379 | 23,582 | 52,845 | 120,806 | 2,598,093 | 79,407 | 137,786 | 2,815,286 |
| Прекращение признания в течение периода | (39,503) | (28,101) | (26,404) | (94,008) | (1,402,098) | (378,202) | (290,483) | (2,070,783) |
| Изменения в начисленных процентах | (50) | 448 | 14,035 | 14,433 | 2,774 | 4,047 | 29,248 | 36,069 |
| Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ОКУ за период | (11,615) | 17,291 | 35,555 | 41,231 | 622,277 | 92,925 | 65,370 | 780,572 |
| На 31 декабря 2020 года | 64,710 | 38,732 | 213,875 | 317,317 | 4,327,161 | 766,930 | 1,071,832 | 6,165,923 |

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ОКУ и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода:

| | Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | | | | Валовая балансовая стоимость | | | |
|---|---|--|----------------|-----------------|---|--|------------------|--------------------|
| | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | Итого | Итого | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | Итого | Итого |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | | | | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | | | |
| <i>Финансовая аренда юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям</i> | | | | | | | | |
| На 1 января 2019 года | 56,962 | 23,981 | 155,714 | 236,657 | 3,766,967 | 114,692 | 812,330 | 4,693,989 |
| <i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ОКУ за период:</i> | | | | | | | | |
| Перевод: | | | | | | | | |
| - Реклассификация в Стадию 1 | 441 | — | (3,135) | (2,694) | 32,525 | — | (32,525) | — |
| - Реклассификация в Стадию 2 | (14,894) | 21,344 | — | 6,450 | (977,353) | 977,353 | — | — |
| - Реклассификация в Стадию 3 | (4,176) | (23,843) | 12,313 | (15,706) | (318,776) | (113,943) | 432,719 | — |
| Вновь созданные или приобретенные | 53,440 | — | 82,053 | 135,493 | 2,226,549 | — | 89,070 | 2,315,619 |
| Прекращение признания в течение периода | (15,673) | (1) | (28,888) | (44,562) | (1,025,670) | (305,686) | (294,163) | (1,625,519) |
| Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков | — | — | (39,242) | (39,242) | — | — | — | — |
| Изменения в начисленных процентах | 225 | (40) | (495) | (310) | 642 | 1,589 | (969) | 1,262 |
| Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ОКУ за период | 19,363 | (2,540) | 22,606 | 39,429 | (62,083) | 559,313 | 194,132 | 691,362 |
| На 31 декабря 2019 года | 76,325 | 21,441 | 178,320 | 276,086 | 3,704,884 | 674,005 | 1,006,462 | 5,385,351 |

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

На оценочный резерв под ОКУ от дебиторской задолженности по финансовой аренде, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 26. В таблице выше представлены основные изменения:

- перевод между Стадией 1, 2 и 3 по причине того, что в течение периода по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение, с последующим повышением (или понижением) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок;
- начисление дополнительных оценочных резервов по новым финансовым инструментам, признанным в течение периода, а также уменьшение резерва в результате прекращения признания финансовых инструментов в течение периода;
- влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков по причине изменения допущений в модели, включая изменения вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающие в результате регулярного обновления исходных данных моделей ожидаемых кредитных убытков;
- амортизация дисконта в ожидаемых кредитных убытках по прошествии времени, так как ОКУ оцениваются на основе приведенной стоимости.

Общая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде полностью обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Компании в случае невыполнения обязательств контрагентом. Сумма залогового обеспечения в таблице ниже ограничена суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде за вычетом резервов на ОКУ в анализе обеспечения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Юридические лица | Индивидуальные предприниматели |
|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена: | | |
| - транспортными средствами | 4,424,872 | 90,364 |
| - сельскохозяйственной техникой | 340,863 | 220,356 |
| - недвижимостью | 30,526 | – |
| - оборудованием | 113,910 | – |
| - прочими активами | 619,862 | 7,853 |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде | 5,530,033 | 318,573 |

Анализ обеспечения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Юридические лица | Индивидуальные предприниматели |
|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена: | | |
| - транспортными средствами | 3,852,397 | 33,317 |
| - сельскохозяйственной техникой | 401,943 | 423,117 |
| - недвижимостью | 73,020 | – |
| - оборудованием | 141,988 | – |
| - прочими активами | 183,483 | – |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде | 4,652,831 | 456,434 |

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, предоставляемая обеспечением и другими механизмами повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения |
|--|--|---|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена: | | |
| - сельскохозяйственной техникой | 223,220 | 223,220 |
| - транспортными средствами | 481,967 | 481,967 |
| - оборудованием | 59,768 | 59,768 |
| - прочими активами | 93,002 | 93,002 |

Финансовый эффект от активов, удерживаемых в качестве обеспечения, представлен посредством раскрытия отдельно стоимости обеспечения для: (i) той общей стоимости будущих минимальных арендных платежей, где обеспечение и прочие механизмы повышения качества кредита равны или превышают общую стоимость будущих минимальных арендных платежей («активы с избыточным обеспечением») и (ii) той общей стоимости будущих минимальных арендных платежей, где обеспечение и прочие механизмы повышения качества кредита меньше общей стоимости будущих минимальных арендных платежей («активы с недостаточным обеспечением»).

Влияние обеспечения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения |
|--|--|---|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена: | | |
| - сельскохозяйственной техникой | 306,455 | 445,037 |
| - транспортными средствами | 381,176 | 1,241,139 |
| - недвижимостью | 72,867 | 239,525 |
| - оборудованием | 67,643 | 129,735 |

Информация о справедливой стоимости арендных платежей по финансовой аренде изложена в Примечании 29.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, приходящейся на пять крупнейших клиентов, составила 1,273,323 тысяч тенге (22% от всего портфеля по дебиторской задолженности по финансовой аренде) и 1,170,744 тысяч тенге (22% от всего портфеля по дебиторской задолженности по финансовой аренде), соответственно.

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по отраслям экономики и ее концентрация по отраслям экономики:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | | 31 декабря 2019 года | |
|--|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| | Сумма | Доля | Сумма | Доля |
| Строительство | 1,693,402 | 27% | 1,759,145 | 33% |
| Производство пищевых продуктов | 874,085 | 14% | 304,473 | 6% |
| Услуги | 790,534 | 13% | 971,104 | 18% |
| Сельское хозяйство | 766,337 | 12% | 825,061 | 15% |
| Грузоперевозки | 754,768 | 12% | 497,688 | 9% |
| Торговля | 685,196 | 11% | 400,994 | 7% |
| Горнодобывающая промышленность | 403,904 | 7% | 401,295 | 7% |
| Производство строительных материалов | 111,095 | 2% | 55,805 | 1% |
| Нефть и газ | 79,724 | 1% | 157,990 | 3% |
| Коммуникации | 6,878 | 0.1% | 11,796 | 0.2% |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде до вычета оценочного резерва под ОКУ | 6,165,923 | 100% | 5,385,351 | 100% |
| Оценочный резерв под ОКУ | (317,317) | | (276,086) | |
| Итого финансовая аренда с учетом резерва под ОКУ | 5,848,606 | | 5,109,265 | |

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Компании отсутствуют случаи изъятия активов из-за просрочки арендных платежей.

7. Прочая дебиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды | 172,436 | 172,436 |
| Задолженность по претензиям | 195,537 | 116,170 |
| Возмещаемые расходы | 24,400 | 11,768 |
| Прочие | 1,358 | 187 |
| Итого прочая дебиторская задолженность | 393,731 | 300,561 |
| Резерв под ОКУ | (312,246) | (290,313) |
| Итого прочая дебиторская задолженность | 81,485 | 10,248 |

На 31 декабря 2020 и 2019 годов дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды и прочая дебиторская задолженность определены в Стадию 3. Изменения в резервах под ОКУ за 2020 год составили 21,933 тысяч тенге (2019 год: .28,688 тысяч тенге).

Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков по прочей дебиторской задолженности представлен в Примечании 26.

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года (продолжение)

8. Прочие активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Прочие авансы выданные | 24,460 | 17,740 |
| Прочие финансовые активы | 17,133 | 14,640 |
| Прочая нефинансовая задолженность | 219 | 445 |
| Итого прочие активы | 41,812 | 32,825 |

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов все прочие активы являются краткосрочными.

9. Дебиторская задолженность по соглашениям обратного РЕПО

Справедливая стоимость активов, переданных в залог, и балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов представлены следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | | 31 декабря 2019 года | |
|--|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Простые акции финансового учреждения | 375,206 | 536,009 | – | – |
| Облигации Министерства финансов РК | 250,149 | 239,703 | – | – |
| Облигации АО Ипотечная организация "Баспана" | 200,087 | 197,936 | 106,725 | 112,929 |
| Еврооблигации Министерства финансов РК | 172,068 | 410,761 | 200,000 | 551,589 |
| Дисконтные облигации Министерства финансов РК | 39,002 | 39,002 | – | – |
| Дисконтные ноты Национального Банка РК | – | – | 1,000 | 1,034 |
| | 1,036,512 | 1,423,411 | 307,725 | 665,552 |
| Резерв под ОКУ | (84) | – | (34) | – |
| Итого краткосрочные финансовые инвестиции | 1,036,428 | 1,423,411 | 307,691 | 665,552 |

В августе 2019 года Компания заключила договор оказания брокерских услуг с Tengri Partners Investment Banking АО, по которому Компания предоставляет средства под залог ценных бумаг со сроком размещения не более полтора месяца с последующей пролонгацией при одобрении акционеров. Начисленный процентный доход по вознаграждениям за 2020 год составил 39,341 тысяч тенге (2019: 8,033 тысяч тенге) Примечание 20.

10. Денежные средства и их эквиваленты

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Остатки на депозитных счетах | 340,549 | – |
| Остатки на текущих банковских счетах | 95,151 | 56,963 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (219) | (2) |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 435,481 | 56,961 |

10. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В состав средств в банках, включен начисленный процентный доход по вознаграждениям в сумме 510 тысяч тенге, который Компания получит за минусом корпоративного подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2020 года по депозитам в банках у Компании существует обязательство поддерживать неснижаемый остаток денежных средств в сумме 10,000 USD и 1,000 тысяч тенге.

Анализ процентного и валютного рисков по средствам в банках представлен в Примечании 26.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>Непросроченные и необесцененные</i> | | |
| - с рейтингом B+ | 90,234 | 50,989 |
| - с рейтингом B | 2,496 | 516 |
| - с рейтингом BBB- | 342,751 | 5,456 |
| Итого | 435,481 | 56,961 |

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| ДБ АО Сбербанк | 341,173 | 5,456 |
| АО Народный Банк | 90,235 | 50,989 |
| АО Банк Центр Кредит | 2,495 | 516 |
| АО Tengri Partners Investment Banking | 1,578 | – |
| Итого средства на текущих счетах в тенге | 435,481 | 56,961 |

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 26. Анализ процентного и валютного рисков по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 26.

11. Средства в банках

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | – | 412,355 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | – | (4,715) |
| Итого средства в банках | – | 407,640 |

Сроки вкладов истекают в феврале 2021 года. Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | 2019 год |
|---|-----------------|-----------------|
| На 1 января | 4,715 | 3,815 |
| (Восстановлено) / начислено | (4,500) | 900 |
| Переводы в денежные средства и их эквиваленты | (215) | – |
| На 31 декабря | – | 4,715 |

12. Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| SHENYANG BAOQUAN BUSINESS CO LTD | 243,278 | – |
| ТОО Посевные Системы Казахстана | 42,473 | – |
| ТОО Логва Казахстан | 41,239 | – |
| АО «Вольво Восток» | 11,004 | 109,479 |
| ООО Спектр-Авто ПКФ | – | 210,691 |
| ТОО Российские Грузовики | – | 154,554 |
| ТОО AK MACHINERY | – | 114,582 |
| Прочие | 75,834 | 58,071 |
| Итого авансы выданные | 413,828 | 647,377 |

13. Налоговые активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| НДС | 474,375 | 492,638 |
| Прочие налоги, кроме корпоративного подоходного налога | 246 | 113 |
| Итого налоговые активы | 474,621 | 492,751 |

14. Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды

В таблице ниже представлены основные категории активов по расторгнутым договорам финансовой аренды:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Оборудование | 52,569 | 54,528 |
| Недвижимость | 30,729 | 26,814 |
| Итого внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды | 83,298 | 81,342 |

В качестве активов по прекращенным договорам финансовой аренды, признается заложенное имущество, обращенное в собственность Компании, а также изъятые активы по расторгнутым договорам финансовой аренды.

Период завершения продажи активов по прекращенным договорам финансовой аренды Компании в сумме 83,298 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года (81,342 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года) превышает один год. Причиной задержки периода продажи активов являются события и обстоятельства, не контролируемые Компанией. Данные активы готовы к продаже в их текущем состоянии. Данные активы относятся к расторгнутым договорам финансовой аренды прошлых лет. Руководство Компании продолжает вести активную деятельность по продаже данных долгосрочных активов по цене, которая является обоснованной, сравнительной с их текущей справедливой стоимостью, и предпринимает необходимые действия на изменения в обстоятельствах, которые являются причиной задержки завершения продажи. Руководство намеревается в полном объеме выполнить планы по продаже данных активов.

Доход от восстановления обесценения активов по расторгнутым договорам финансовой аренды за 2020 год составил 1,956 тысячи тенге (2019 год: убыток 27,034 тысяч тенге) и был представлен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе «Прочих доходов» (Примечание 21).

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года (продолжение)

15. Акционерный капитал

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Акции шт. | Обыкновен- ные акции | Эмиссионный доход | Итого |
|--|------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| На 1 января 2019 года | 4,131,158 | 4,131,158 | 98,742 | 4,229,900 |
| Выпущенные новые акции | – | – | – | – |
| На 31 декабря 2019 и 2020 годов | 4,131,158 | 4,131,158 | 98,742 | 4,229,900 |

Компания в 2020 и 2019 годах не начисляла и не выплачивала дивиденды. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов структура капитала представлена следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | | | 31 декабря 2019 года | | |
|--|----------------------|-------------------------|-------------|----------------------|-------------------------|-------------|
| | Сумма | Количество акций шт. | % доли | Сумма | Количество акций шт. | % доли |
| ТОО "Самрук-Казына Инвест" | 2,123,010 | 2,024,267 | 49% | 2,123,010 | 2,024,267 | 49% |
| ТОО TP FINANCIAL HOLDINGS | 1,309,619 | 1,309,619 | 31.7% | 1,088,818 | 1,074,101 | 26% |
| Tengri Partners Investment Banking AO | 402,321 | 402,321 | 9.7% | 270,834 | 289,181 | 7% |
| ТОО Tengri Partners (Kazakhstan) | 394,950 | 394,951 | 9.6% | – | – | – |
| Тулегенов Акбар Маликович | – | – | – | 747,238 | 743,608 | 18% |
| Итого акционерный капитал | 4,229,900 | 4,131,158 | 100% | 4,229,900 | 4,131,158 | 100% |

16. Займы полученные

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочные займы полученные | 649,003 | 451,771 |
| Долгосрочные займы полученные | 2,174,472 | 1,773,059 |
| Итого займы полученные | 2,823,475 | 2,224,830 |

На 31 декабря 2020 и 2019 годов все займы Компании деноминированы в казахстанских тенге. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма задолженности по начисленным процентным расходам составила 15,668 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года 10,277 тысяч тенге).

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>Займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»</i> | | |
| Процентная ставка 9% | 2,528,810 | 1,928,008 |
| Процентная ставка 7% | 66,770 | – |
| Итого займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» | 2,595,580 | 1,928,008 |
| <i>Займы, полученные от АО «Аграрная Кредитная Корпорация»</i> | | |
| Процентная ставка 11% | 197,718 | 296,822 |
| Процентная ставка 5% | 30,177 | – |
| Итого займы, полученные от АО «Аграрная Кредитная Корпорация» | 227,895 | 296,822 |
| Итого займы полученные | 2,823,475 | 2,224,830 |

Компания является участником программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства за счет средств АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». В мае 2018 года, Компания заключила соглашение на предоставление кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства в размере 1,800,000 тысяч тенге со сроком погашения до мая 2025 года. Согласно условиям кредитного соглашения, займы выдаются на срок не более 84 месяцев по ставке 7-9% при условии предоставления Компанией достаточного обеспечения. Обеспечением по займам являются основные средства, переданные лизингополучателям в финансовую аренду. Коэффициент покрытия займов полученных не должен составлять отметки менее 1.7 на протяжении всего срока действия соглашения. Погашение основного долга производится равными полугодовыми платежами. Погашение вознаграждения производится ежеквартальными платежами.

Условия финансирования по лизингу в рамках совместной программы:

- сумма финансирования до 150 млн. тенге;
- срок лизинга до 84 месяцев;
- ставка кредитования для конечных заемщиков - не более 16% годовых;
- аванс от 20% от стоимости предмета лизинга;

По Программе запрещается финансирование лизинговых сделок:

- с целью рефинансирования;
- с наличием задолженности по налогам и другим обязательным платежам в государственный бюджет, превышающей на момент принятия заявки на финансирование проекты 10-ти кратный размер МРП;
- по сублизингу;
- на приобретение основных средств у аффилированных/связанных лиц лизингополучателей.

16. Займы полученные (продолжение)

Также в декабре 2017 года и в апреле 2020 года Компания заключила два Рамочных соглашения об открытии кредитной линии с АО «Аграрная Кредитная Корпорация» на сумму 500,000 тысяч и 300,000 тысяч тенге по ставке 11% и 5% годовых на приобретение основных средств (техники) для последующей передачи в лизинг субъектам агропромышленного комплекса на условиях погашения до декабря 2024 года и апреля 2027 года, соответственно. Предоставление заемных средств Компанией осуществляется на следующих условиях:

- приобретение новой сельхозтехники, спецтехники, автотранспорта, навесного/прицепного оборудования (за исключением легкового автотранспорта);
- ставка кредитования для конечных заемщиков – не более 15% годовых;
- срок лизинга до 84 месяцев, за исключением навесного/прицепного оборудования – до 36 месяцев;
- аванс от 15 % от стоимости предмета лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость предоставленного обеспечения, предусмотренного Соглашением о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и составляет 4,672,576 тысячи тенге (2019: 5,373,604 тысяч тенге). По рамочному соглашению об открытии кредитной линии с АО «Аграрная Кредитная Корпорация» предусмотрено переуступка прав требования на предметы финансового лизинга.

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, за каждый представленный период. Статьи задолженности отражены в отчете о движении денежных средств как финансовая деятельность.

| | Обязательства по финансовой деятельности |
|---|---|
| | Займы полученные |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | |
| Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2019 года | 1,360,741 |
| Движение денежных средств | 862,957 |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 1,132 |
| Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2019 года | 2,224,830 |
| Движение денежных средств | 593,253 |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 5,392 |
| Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года | 2,823,475 |

17. Авансы, полученные по финансовой аренде

| | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | |
| Первоначальный взнос по лизингу | 243,914 | 287,004 |
| Авансы по лизинговым платежам | 89,046 | 27,108 |
| Субсидии по договорам | 24,140 | 6,642 |
| Итого авансы, полученные по финансовой аренде | 357,100 | 320,754 |

18. Прочие финансовые обязательства

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Начисленные затраты на вознаграждения работникам | 19,052 | 13,453 |
| Начисленные затраты по расходам на консультационные услуги | 8,200 | 8,300 |
| Обязательства по текущей аренде | 8,178 | 7,413 |
| Счета к оплате поставщикам | 1,079 | 643 |
| Прочие | 7,894 | 4,317 |
| Итого прочие финансовые обязательства | 44,403 | 34,126 |

19. Прочие финансовые обязательства

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Гарантийные взносы | 54,984 | 24,009 |
| Итого прочие финансовые обязательства | 54,984 | 24,009 |

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, гарантийный взнос представляет собой сумму, внесенную клиентами для обеспечения обязательств по договорам финансового лизинга.

20. Процентные доходы и расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | 2019 год |
|--|------------------|-----------------|
| Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки | | |
| Процентный доход по финансовой аренде | 1,047,859 | 912,278 |
| Процентный доход по операциям обратного РЕПО | 39,341 | 8,033 |
| Процентный доход по средствам в банке | 19,495 | 28,789 |
| Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки | 1,106,695 | 949,100 |
| Процентные расходы | | |
| Процентные расходы по займам полученным | (240,470) | (185,372) |
| Чистые процентные доходы | 866,225 | 763,728 |

Процентный доход включает процентные доходы в сумме 162,519 тысяч тенге (2019 год: 163,560 тысяч тенге), признанные по обесцененным договорам финансовой аренды.

21. Прочие доходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | | | 2019 год | | |
|--|--|------------------|----------------|--|------------------|---------------|
| | Операции с финансо- вой арендой | Прочие доходы | Итого | Операции с финансо- вой арендой | Прочие доходы | Итого |
| Доходы по оказанным услугам | 70,628 | – | 70,628 | 33,512 | – | 33,512 |
| Доходы по пени и штрафам | 40,617 | – | 40,617 | 34,095 | – | 34,095 |
| Доход от возмещения расходов | – | 43,824 | 43,824 | – | 18,261 | 18,261 |
| Восстановление обесценения активов | – | 1,956 | 1,956 | – | – | – |
| Прочие (расходы) / доходы, чистые | – | (7,660) | (7,660) | – | 6,449 | 6,449 |
| Итого прочие доходы по сегменту | 111,245 | 38,120 | 149,365 | 67,607 | 24,710 | 92,317 |

В 2020 и 2019 годах у Компании не было прочих доходов, полученных от инвестиционных операций.

22. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы, включают:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | 2019 год |
|---|----------------|----------------|
| Расходы на содержание персонала | 262,033 | 166,741 |
| Регистраторские услуги | 17,438 | 1,962 |
| Расходы по присвоению рейтинга | 17,330 | – |
| Износ и амортизация | 14,425 | 9,506 |
| Резерв по расходам на консультационные услуги | 11,200 | 20,516 |
| Транспортные расходы | 9,935 | 762 |
| Прочие налоги, кроме корпоративного подоходного налога | 7,607 | 6,632 |
| Резерв по отпускам | 5,821 | 3,144 |
| Расходы по оценке имущества | 3,354 | 2,930 |
| Банковские услуги | 2,776 | 643 |
| Средства связи | 2,449 | 1,030 |
| Командировочные расходы | 2,116 | 1,935 |
| Списание материалов | 830 | 1,481 |
| Коммунальные услуги | 794 | 836 |
| Расходы на ремонт | 433 | 2,135 |
| Расходы по рекламе | 42 | 377 |
| Убыток от обесценения активов | – | 27,034 |
| Прочие | 39,107 | 33,974 |
| Итого административные и прочие операционные расходы | 397,690 | 281,638 |

Расходы на содержание персонала включают установленные законом пенсионные отчисления в сумме 18,365 тысяч тенге (2019 год: 15,692 тысяч тенге).

23. Резерв под обесценение активов

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прочая дебиторская задолженность | Итого |
|--------------------------------------|---|------------------|
| 1 января 2019 года | (261,625) | (261,625) |
| Формирование резерва | (28,688) | (28,688) |
| 31 декабря 2019 года | (290,313) | (290,313) |
| Формирование резерва | (21,933) | (21,933) |
| 31 декабря 2020 года | (312,246) | (312,246) |

24. Корпоративный подоходный налог

Расходы и экономия по корпоративному подоходному налогу, отраженные в составе прибылей и убытков за период, включают следующие компоненты:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | 2019 год |
|--|-----------------|-----------------|
| Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу | – | – |
| Экономия по отложенному налогообложению | – | – |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу за год | – | – |

В соответствии с налоговым кодексом РК, Компания имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на сумму полученного вознаграждения по финансовому лизингу, т.к. основным видом деятельности Компании является финансовый лизинг, а прибылью от данного вида деятельности является полученное вознаграждение, то у Компании отсутствует налогооблагаемый доход по корпоративному подоходному налогу.

Эффективная ставка подоходного налога отличается от официальных ставок подоходного налога. Далее приведена сверка расходов по подоходному налогу на основании официальной ставки с фактическими расходами:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | 2019 год |
|--|-----------------|-----------------|
| Прибыль до налогообложения | 576,765 | 503,986 |
| Официальная ставка | 20% | 20% |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2020 год, 2019 год:20%) | 115,353 | 100,797 |
| Налоговый эффект процентных доходов по договорам финансовой аренды, не подлежащих налогообложению | (207,900) | (177,821) |
| Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу | 113,210 | (21,679) |
| Прочие | (20,663) | 98,703 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | – | – |

24. Корпоративный подоходный налог (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета корпоративного подоходного налога.

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимых к убыткам до налогообложения по установленной законом ставке корпоративного подоходного налога, к расходам по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлена следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Остаток по состоянию на 1 января 2019 года |
|--|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|--|
| Отложенные налоговые активы | | | | | |
| Резервы по отпускам и аудиту | 4,820 | 1,144 | 3,676 | (1,511) | 5,187 |
| Оценочный резерв под ОКУ | 125,973 | 112,349 | 13,624 | (19,110) | 32,734 |
| Прочие | 223 | (283) | 506 | (1,058) | 1,564 |
| | 131,016 | 113,210 | 17,806 | (21,679) | 39,485 |
| Непризнанные налоговые активы | (131,016) | (113,210) | (17,806) | 21,679 | (39,485) |
| Чистый отложенный налоговый актив | – | – | – | – | – |

25. Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | 2019 год |
|---|-----------------|-----------------|
| Прибыль за период | 576,765 | 503,986 |
| Средневзвешенное количество акций, штук | 4,131,158 | 4,131,158 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге | 139.61 | 122.00 |

26. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления рисками информация о которой приводится ниже.

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих 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 продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

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

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Риск менеджера входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитного комитета, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Компании утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объемами требований и обязательств Компании на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

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, проводится мониторинг финансовых и нефинансовых рисков.

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на постоянной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Валютный риск – риск изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в связи с изменением курсов иностранных валют. Риск расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций Компании по валютам в стоимостном выражении.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, примененных в конце отчетного периода в отношении функциональной валюты, при неизменности всех прочих переменных:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | 2019 год |
|---|-----------------|-----------------|
| Средства в банках, доллар США | 181,539 | 165,604 |
| Чистая балансовая позиция | 181,539 | 165,604 |
| Укрепление доллара США на 20% (2019 год: 20%) | 36,308 | 33,121 |
| Ослабление доллара США на 20% (2019 год: 20%) | (36,308) | (33,121) |

Риск процентной ставки. Риск процентной ставки определяется как подверженность финансового положения Компании влиянию неблагоприятных колебаний рыночных процентных ставок. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены эффективные процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основании отчетов, анализируемых ключевым управленческим персоналом Компании:

| | 31 декабря 2020 | 31 декабря 2019 |
|--|---|---|
| | года | года |
| <i>В % годовых</i> | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | Средневзвешенная эффективная процентная ставка |
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5.85% | 8.25% |
| Средства в банках | 5.21% | 6.08% |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 15.94% | 17.40% |
| Обязательства | | |
| Займы полученные | 8.00% | 9.00% |

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

На 31 декабря 2020 и 2019 годов года финансовые активы и финансовые обязательства с плавающей ставкой вознаграждения отсутствуют, все финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и обязательства кредитного характера.

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих механизмов повышения качества финансового актива.

Кредитный комитет рассматривает и утверждает сделки, лимиты которых ниже 5 % от общего размера стоимости активов. Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в Кредитный комитет для одобрения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения и гарантий организаций и физических лиц. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Компании составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных операциях с клиентами с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде по клиентам представлена в Примечании 6.

Управление кредитным риском. Оценка кредитного риска для целей управления рисками сложна и требует использования моделей, поскольку риск варьируется в зависимости от изменений в рыночных условиях, ожидаемых денежных потоков и течения времени. Компания оценивает кредитный риск, используя вероятность наступления дефолта (PD), величину кредитных требований, подверженных кредитному риску (EAD) и оценку потерь, возникающих при дефолте (LGD).

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. **Убыток в случае дефолта (LGD)** – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые Компания ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой постоянную периодическую норму доходности по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (продолжение). Ожидаемые кредитные убытки моделируются за *весь срок* действия инструмента. *Весь срок* действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «*Ожидаемые кредитные убытки за весь срок*» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «*12-месячные ожидаемые кредитные убытки*» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков при подготовке финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСІ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные кредиты, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует оценку на индивидуальной основе и на портфельной основе:

- **индивидуальная оценка:** все индивидуально-значительные договоры финансовой аренды, по которым имеются признаки обесценения оцениваются Компанией на индивидуальной основе. Индивидуально значительный договор аренды – договор, соответствующий одному/нескольким из следующих критериев: 1) договор финансовой аренды, валовая балансовая стоимость которого превышает 5% от собственного капитала, согласно данным бухгалтерского баланса на последний рабочий день предыдущего месяца, 2) договор финансовой аренды, который представляет собой требование к связанной стороне, 3) договор финансовой аренды, который находится в дефолте/Стадии 3 на отчетную дату.
- **портфельная оценка:** все договоры финансовой аренды за исключением договоров, оцениваемых на индивидуальной основе согласно определению выше, оцениваются Компанией на портфельной основе.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных сценариев относительно вероятности каждого сценария. Компания определяет, как минимум два возможных исхода для каждого договора финансовой аренды, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария.

Когда оценка выполняется на портфельной основе, Компания определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки. Компания анализирует свой портфель финансовой аренды по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы договоры финансовой аренды в рамках группы имели однородные или аналогичные риски.

По состоянию на 1 января 2020 Компания не сегментирует портфель договоров финансовой аренды в связи с ограниченным количеством наблюдений событий дефолта.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовой аренде (продолжение)

При осуществлении портфельной оценки ОКУ Компания распределяет портфель финансовой аренды на 4 группы в зависимости от количества дней просрочки на отчетную дату:

- 0 дней просрочки;
- 1- 30 дней просрочки;
- 31 – 60 дней просрочки;
- 61 – 90 дней просрочки.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска лизингополучателя с момента первоначального признания. При оценке финансовых активов на предмет обесценения Компания применяет "трехэтапную" модель учета обесценения. *Стадия 1* – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. *Стадия 2* – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Стадию 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. *Стадия 3* – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Стадию 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Стадию 3 Компания перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости. Процентный доход по обесцененным договорам финансовой аренды начисляется к балансовой стоимости с учетом ожидаемых кредитных убытков по первоначальной эффективной процентной ставке договора.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Стадию 1.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску определяется:

- наличием просроченной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению хотя бы по одному из договора аренды лизингополучателя сроком свыше 90 календарных дней;
- отсутствием у лизингополучателя возможности погашения задолженности в полном объеме;
- приостановлением начисления вознаграждения по договору финансовой аренды в связи с финансовыми затруднениями лизингополучателя;
- реструктуризацией, которая приводит к снижению требований к лизингополучателю, значительному списанию/прощению договора финансовой аренды, увеличению срока договора финансовой аренды, переносу выплаты основного долга, вознаграждения либо комиссий на более поздний период в связи с финансовыми затруднениями лизингополучателя;
- подачей иска в суд о взыскании задолженности и/или расторжении договора финансовой аренды;
- обращением лизингополучателя в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Договор финансовой аренды более не считается дефолтным, если после реструктуризации и/или погашения просроченной задолженности лизингополучатель своевременно произвел не менее 6-и платежей по всем договорам финансовой аренды в соответствии с графиком погашения.

Компания осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Существенное увеличение кредитного риска (SICR). Компания определяет существенное увеличение кредитного риска на основе трехфакторного анализа: индикатор backstop – просрочка более 30 дней, качественный и количественный анализ.

Компания применяет следующие количественные и качественные критерии:

- Наличие просроченной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению за последние 12 месяцев сроком:
 - (а) от 15 до 30 дней включительно - более 4-х раз,
 - (б) от 31 до 60 дней включительно - более 1-го раза,
 - (в) от 61 до 90 дней включительно - один раз,
- Снижение рыночной стоимости предметов лизинга по итогам переоценки на 40 и более процентов сравнительно с первоначальной оценкой в случае покрытия остатка задолженности обеспечением менее чем на 150 процентов,
- Фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов финансово-хозяйственной и операционной деятельности

В целом ОКУ равны производству следующих параметров кредитного риска: EAD, PD, LGD, которые определены выше.

Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного договора финансовой аренды или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли договор финансовой аренды погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Ожидаемые кредитные убытки для каждого будущего периода затем дисконтируются и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приближительную величину.

Основные принципы расчета параметров кредитного риска. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемых денежных потоков согласно графика платежей. Для договоров финансовой аренды с единовременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению лизингополучателем по договору за 12-месячный период или за весь срок. Задолженность на момент дефолта также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны лизингополучателя. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Компания строит предположение, что 12-месячная вероятность дефолта будет оставаться неизменной в течение всего срока договора финансовой аренды. Таким образом, вероятность дефолта за весь срок является экстраполяцией 12-месячной вероятности дефолта на весь срок жизни договора финансовой аренды.

Вероятность дефолта приравнивается 100% для индивидуально-оцениваемых обесцененных договоров финансовой аренды, определенных в Стадию 3.

Компания рассчитывает убыток в случае дефолта по портфельно-оцениваемым договорам финансовой аренды на основе валовой балансовой стоимости договоров финансовой аренды с даты наступления события дефолта. Анализируя период после дефолта, Компания определяет фактическую сумму возмещения с даты дефолта до даты полного погашения договора финансовой аренды вне зависимости от источника возмещения (продажа объекта аренды, залога, использование гарантии, погашения по реструктурированному графику и т.д.).

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основные принципы расчета параметров кредитного риска (продолжение)

Убыток в случае дефолта по индивидуально-оцениваемым договорам финансовой аренды, определенных в Стадию 3, рассчитывается как приведенная стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной постоянной периодической ставке доходности, путем взвешивания ожидаемых кредитных убытков для возможных сценариев относительно вероятности каждого сценария. Для расчета будущих денежных потоков Компания использует сценарий получения денежных потоков как от реализации объектов лизинга/залогового обеспечения, так и от ожидаемых поступлений в результате реструктуризации и прочих доступных лизингополучателям источникам.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Компания выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Параметры риска являются прогнозируемыми, т.е. включают воздействие ожидаемых экономических условий следующих макроэкономических факторов: уровень безработицы, ВВП, и цена на нефть. Компания не прогнозирует будущие макроэкономические условия в течение всего ожидаемого срока действия займа. Степень суждения, которая требуется для оценки ожидаемых кредитных потерь, зависит от наличия необходимой информации. По мере увеличения прогнозного периода доступность подробной информации уменьшается и необходимость суждения, требуемого для оценки ожидаемых кредитных потерь, увеличивается. Таким образом, Компания в своих расчетах использует влияние прогнозных макроэкономических факторов только за период не более трех лет, после чего применяется линейная экстраполяция данных до единицы. Компания применяет оценку прогнозных макроэкономических факторов исключительно для вероятности дефолта, так как вероятность дефолта наиболее подвержена влиянию изменения макроэкономических условий. Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, чтобы понять влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым активам

Оценка кредитного риска прочих финансовых активов включает дальнейшие оценки вероятности дефолта, соответствующих коэффициентов потерь и соотношений дефолта между контрагентами. Компания оценивает кредитный риск, используя Вероятность дефолта (PD), Риск убытков в случае дефолта (EAD) и Потери в случае дефолта (LGD).

При расчете коэффициента PD применяется матрица миграции на основе данных из внешних источников. В качестве подобной информации Компания использует данные кредитного агентства Standard and Poor's, в случае их отсутствия, из данных агентства Moody's или Fitch. Матрица миграции представляет собой вероятность изменения кредитного рейтинга в течение определенного периода времени.

Понятие дефолт по депозитам и остаткам на текущих и карт счетах в банках – это событие неисполнения банком-контрагентом своих обязательств перед Компанией.

Полученный результат маргинального PD применяется как вероятность дефолта при расчете ожидаемых кредитных убытков.

При расчете значения LGD Компания применяет подход, основанный на исторических данных из внешних источников, таких как рейтинговые агентства Standard & Poor's, Moody's, или Fitch, которые предоставляют данные по уровню возмещения потерь (Recovery rate) на основе баз данных по аналогичным портфелям. В основу LGD берутся данные, доступные на отчетную дату.

EAD является оценкой величины кредитного требования, то есть, суммой, подверженной риску дефолта, включающей в себя изменение суммы величины кредитного требования после отчетной даты, в частности, выплаты процентов и номинальной стоимости финансового инструмента. В качестве ставки дисконтирования применяется первоначальная эффективная ставка финансового инструмента. Срок EAD определяется с учетом того, что весь портфель имеет сроки и график погашения, установленные договором.

Для расчета EAD Компания рассматривает максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску, как максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков. В настоящее время все продукты в портфеле Компании имеют определенные договорные сроки погашения. Максимальный период по договору определяется из сопутствующих условий договора, включая возможность потребовать выплату или отмену договора. В случае выпуска новых продуктов без определенного срока погашения, закрепленного в договоре, Компании применяет экспертное суждение для установления сроков погашения.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По денежным средствам и их эквивалентам и вкладам в банках-контрагентах, по которым отсутствует изменение валовой стоимости, валовая стоимость актива на отчетную дату является величиной кредитного требования.

Существенное увеличение кредитного риска. На отчетную дату Компания оценивает существенное увеличение кредитного риска по каждому финансовому активу. В случае увеличения кредитного риска, Компания переводит актив в следующую Стадию. Компания определяет существенное увеличение кредитного риска на основе наступления одного или нескольких из следующих событий:

- фактические или ожидаемые изменения процентных ставок или условий существующего финансового инструмента, которые ввиду изменения кредитного риска по нему с момента первоначального признания значительно отличались бы, если депозит был бы вновь размещен по состоянию на отчетную дату;
- фактическое или ожидаемое значительное изменение внешнего кредитного рейтинга финансового института/финансового инструмента;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности финансового института вернуть депозит на момент требования или по истечению срока договора;
- фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых или экономических условий деятельности финансового института, которое приводит к значительному изменению способности вернуть депозит, например, приостановление или лишение банковской лицензии, аресты счетов и другие санкции со стороны регулятора;
- значительное повышение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же финансового института.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Компания оценивает ОКУ по дебиторской задолженности по упрощенной методологии, так как дебиторская задолженность не является существенной частью активов Компании. Компания оценивает потери по дебиторской задолженности исходя из срока допущенной контрагентом просрочки по исполнению его обязательств по договору. Дебиторская задолженность, просроченная менее 90 дней, определяется в Стадию 1. Ставку провизии под ОКУ по таким финансовым активам Компания приравнивает 0%. Дебиторская задолженность, просроченная более 90 дней, определяется в Стадию 3. Ставку провизии под ОКУ по таким финансовым активам Компания приравнивает 100%.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств или другого финансового актива с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Компании.

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Компанией.

Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Компании и его рисков в случае изменения процентных ставок.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению займов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года (продолжение)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------|
| На 31 декабря 2020 года: | | | | | | |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 585,527 | 625,914 | 1,728,997 | 4,142,452 | – | 7,082,890 |
| Прочая дебиторская задолженность | – | – | 393,731 | – | – | 393,731 |
| Краткосрочные финансовые инвестиции | – | 1,056,265 | – | – | – | 1,056,265 |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | 435,700 | – | – | – | 435,700 |
| Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам | 585,527 | 2,117,879 | 2,122,728 | 4,142,452 | – | 8,968,586 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Займы полученные | – | 60,259 | 588,744 | 2,765,993 | – | 3,414,996 |
| Прочие финансовые обязательства | – | – | – | 54,984 | – | 54,984 |
| Обязательства по аренде | – | – | 8,178 | 29,055 | – | 37,234 |
| Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | – | 60,259 | 596,922 | 2,850,032 | – | 3,507,214 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года | 585,527 | 2,037,687 | 1,545,559 | 1,292,420 | – | 5,461,372 |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------|
| На 31 декабря 2019 года: | | | | | | |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 127,056 | 645,396 | 2,063,884 | 4,004,720 | – | 6,841,056 |
| Прочая дебиторская задолженность | – | 300,561 | – | – | – | 300,561 |
| Краткосрочные финансовые инвестиции | – | 307,725 | – | – | – | 307,725 |
| Средства в банках | – | – | 412,355 | – | – | 412,355 |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | 56,963 | – | – | – | 56,963 |
| Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам | 127,056 | 1,310,645 | 2,476,239 | 4,004,720 | – | 7,918,660 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Займы полученные | – | 46,585 | 570,848 | 2,332,324 | – | 2,949,757 |
| Прочие финансовые обязательства | – | – | – | 24,009 | – | 24,009 |
| Обязательства по аренде | – | – | 7,723 | – | – | 7,723 |
| Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | – | 46,585 | 578,571 | 2,356,333 | – | 2,981,489 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года | 127,056 | 1,264,060 | 1,897,668 | 1,648,387 | – | 4,937,171 |

27. Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. За годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

Компания осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. Политика Компания предусматривает поддержание значения Коэффициента финансового рычага (соотношение Долга на Капитал) на уровне до 50%. Данный уровень определен исходя из планов Компании по наращиванию активов (Лизингового портфеля), дальнейшего развития и укрепления ее позиций на рынке, и максимизации прибыли при условии строгого соответствия качества лизингового портфеля политике управления рисками. В чистую задолженность включаются займы полученные, авансы полученные по финансовой аренде, резервы под обязательства и отчисления и прочие обязательства за вычетом денежных средств.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Займы полученные | 2,823,475 | 2,224,830 |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 357,100 | 320,754 |
| Прочие обязательства | 128,442 | 65,858 |
| За минусом денежных средств и их эквивалентов | (435,481) | (56,961) |
| Чистая задолженность | 2,873,536 | 2,554,481 |
| Капитал | 5,163,055 | 4,586,290 |
| Капитал и чистая задолженность | 8,036,591 | 7,140,771 |
| Коэффициент финансового рычага | 36% | 36% |

По состоянию на 31 декабря 2020 года коэффициент финансового рычага вырос в виду увеличенного объема финансирования от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Аграрная Кредитная Корпорация» в целях увеличения портфеля договоров финансовой аренды.

28. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе текущей деятельности Компания является инициатором судебных претензий и разбирательств. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств согласно определенным обстоятельствам и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной степенью вероятности.

Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Налоговое законодательство. Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компании и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

28. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство (продолжение). Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2020 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не отражались.

29. Оценка по справедливой стоимости

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

| В тыс. тенге | Дата оценки | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|---|-------------|----------------|--------------------|-----------|--------------------|
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 31.12.2020 | – | 5,848,606 | – | 5,848,606 |
| Краткосрочные финансовые инвестиции | 31.12.2020 | – | 1,423,311 | – | 1,423,311 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 31.12.2020 | 435,481 | – | – | 435,481 |
| Прочая дебиторская задолженность | 31.12.2020 | – | 81,485 | – | 81,485 |
| Прочие активы | 31.12.2020 | – | 41,812 | – | 41,812 |
| | | 435,481 | 7,395,214 | – | 7,830,695 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Займы | 31.12.2020 | – | (2,823,475) | – | (2,823,475) |
| Обязательства по аренде | 31.12.2020 | – | (29,055) | – | (29,055) |
| Прочие обязательства | 31.12.2020 | – | (99,387) | – | (99,387) |
| | | – | (2,951,917) | – | (2,951,917) |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами | | 435,481 | 4,443,297 | – | 4,878,778 |

29. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

| В тыс. тенге | Дата оценки | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|---|-------------|---------------|--------------------|-----------|--------------------|
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 31.12.2019 | – | 5,109,265 | – | 5,109,265 |
| Средства в банках | 31.12.2019 | – | 407,640 | – | 407,640 |
| Краткосрочные финансовые инвестиции | 31.12.2019 | – | 665,552 | – | 665,552 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 31.12.2019 | 56,961 | – | – | 56,961 |
| Прочая дебиторская задолженность | 31.12.2019 | – | 10,248 | – | 10,248 |
| Прочие активы | 31.12.2019 | – | 32,825 | – | 32,825 |
| | | – | 6,225,530 | – | 6,239,418 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Займы | 31.12.2019 | – | (2,224,830) | – | (2,224,830) |
| Обязательства по аренде | 31.12.2019 | – | (7,723) | – | (7,723) |
| Прочие обязательства | 31.12.2019 | – | (58,135) | – | (58,135) |
| | | – | (2,290,658) | – | (2,290,658) |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами | | 56,961 | 3,934,872 | – | 3,948,760 |

В течение 2020 и 2019 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

Все финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость средств в банках равна их балансовой стоимости так как они сроком до одного года, и процентные ставки по ним находятся в пределах рыночных.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде и займам полученным примерно равна их балансовой стоимости. Процентные ставки по данным активам и обязательствам находятся в пределах рыночных ставок.

30. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания классифицирует/распределяет все классы финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в категорию «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Компания классифицирует дебиторскую задолженность по финансовой аренде в категорию «дебиторская задолженность по финансовой аренде».

31. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

К государственным предприятиям относятся правительство Республики Казахстан, организации, контролируемые правительством Республики Казахстан.

Остатки задолженности по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Акционеры |
|--|------------------|
| Дебиторская задолженность по соглашениям обратного РЕПО (Примечание 9) | 375,206 |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Государственные предприятия |
|--|------------------------------------|
| Займы полученные | 2,823,475 |
| Краткосрочные обязательства по прочим налогам и обязательным взносам | 7,373 |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Акционеры |
|---|------------------|
| Краткосрочные вознаграждения по дебиторской задолженности по соглашениям обратного РЕПО | 9,168 |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Государственные предприятия |
|--------------------------------------|------------------------------------|
| Процентные расходы | (239,534) |
| Расходы по налогам и госпошлине | (10,659) |

Остатки задолженности по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Государственные предприятия |
|--|------------------------------------|
| Займы полученные | 2,224,830 |
| Краткосрочные обязательства по прочим налогам и обязательным взносам | 1,894 |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Государственные предприятия |
|--------------------------------------|------------------------------------|
| Процентные расходы | (185,372) |
| Расходы по налогам и госпошлине | (6,646) |

31. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2020 год | | 2019 год | |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| | Расходы | Начисленное обязательство | Расходы | Начисленное обязательство |
| <i>Краткосрочные выплаты:</i> | | | | |
| - Заработная плата | 56,297 | – | 72,797 | 143 |
| - Краткосрочные премиальные выплаты | 65,762 | – | 1,667 | – |
| Итого | 122,059 | – | 74,464 | 143 |

32. Балансовая стоимость одной акции

Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции на 1 января 2020 г. на основе отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г. Расчет балансовой стоимости одной акции произведено согласно Листинговых правил АО "Казахстанская фондовая биржа".

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}$, где
 BV_{CS} - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
 NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
 NO_{CS} - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где
 TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;
 TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 PS - (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Ниже представлен расчет балансовой стоимости одной простой акции на отчетную дату:

| <i>В тысячах тенге, за исключением количества акций</i> | 31 декабря 2020 | 31 декабря 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Количество простых акций шт. | 4,131,158 | 4,131,158 |
| Итого активы | 8,472,072 | 7,197,732 |
| Минус нематериальные активы | (737) | (234) |
| Минус обязательства | (3,309,017) | (2,611,442) |
| Итого чистые активы | 5,162,318 | 4,586,056 |
| Балансовая стоимость одной простой акции | 1.25 | 1.11 |

33. События после отчетной даты

В марте 2021 года Компания зарегистрировала выпуск облигации в количестве 2 миллиона штук номинальной стоимостью 1 тыс. тенге за единицу, со сроком обращения не более 12 месяцев. В апреле 2021 года Компания разместила облигации в количестве 1,099,931 штук путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа», сумма сделки составила 1,000,062 тыс. тенге.